



山东齐畅冷链物流股份有限公司

公开转让说明书



主办券商



中国银河证券股份有限公司
CHINA GALAXY SECURITIES COMPANY LIMITED

声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

本公司提醒投资者关注以下风险及重大事项提示：

（一）公司业务重组的风险

报告期内，公司主要经营商品代理销售和物流服务两类业务。商品代理销售业务毛利率水平较低，但产生的营业收入占比较高。2014年7月，公司通过业务重组，将盈利能力较弱的商品代理销售业务剥离，未来将专注于物流服务业务的经营与发展。公司业务的变化将会对公司的内部架构、业务流程、管理方式产生一定影响，从而可能会对公司经营业绩产生影响。

此外，本说明书第四节“公司财务”对公司报告期内营业收入、利润、资产结构等财务指标的分析基于最近两年及一期的申报财务报表，包括公司业务重组前商品代理销售业务相关的资产、负债以及该等业务产生的收入、利润等。公司提醒投资者关注本次业务重组对公司财务状况、经营成果的影响。

（二）客户集中的风险

报告期内，公司物流业务的主要客户为家家悦股份。2014年1-7月、2013年和2012年，公司对家家悦股份的物流业务收入分别为5,073,719.17元、8,456,867.21元、6,122,429.54元，占当期物流业务收入总额的比例分别达到90.29%、99.67%、99.94%。家家悦股份的主营业务为连锁超市经营，业务范围覆盖山东省威海、烟台、青岛、莱芜、济南等多地市，未来家家悦股份仍将是公司的重要客户之一。

2014年7月，公司将商品代理销售业务进行重组，齐畅贸易成为商品代理销售业务的经营主体。业务重组后，公司将会为齐畅贸易提供物流服务，齐畅贸易将来也是公司的重要客户。公司预计未来对齐畅贸易的物流业务服务收入占比会达到比较高的比例。

公司客户过于集中将会给公司经营带来一定风险，如果上述客户的经营活动发生重大不利变化或与本公司的合作关系发生不利变化，将直接影响本公司的经

营，给公司业绩造成不利影响。

（三）关联交易风险

报告期内，公司存在向关联方拆入和拆出资金的情况。公司虽然已经通过建立关联交易管理办法、完善资金管理的内部控制程序对此进行规范，但如果公司未能按照现有管理制度严格执行，将会影响公司资金管理的有效性，并对公司经营业绩产生不利影响。

公司将商品代理销售业务剥离给关联方齐畅贸易经营后，公司将会为关联方齐畅贸易提供物流服务。虽然公司通过建立关联交易相关制度、制定关联交易框架协议等方式规范关联交易的定价和决策程序，但如果公司与齐畅贸易的交易价格不公允，仍然会对公司经营业绩产生直接影响。

（四）资产负债率较高和短期偿债风险

报告期内，公司股权融资能力有限，运营资金很大部分来自于股东投入和银行贷款。截至2014年7月31日，公司短期借款余额1,300万元，资产负债率为78.21%，流动比率为0.2。公司资产负债率较高，流动比例偏低，面临较大的偿债压力。如果公司在短期借款到期时未能足额按时向贷款银行偿还本息，公司用于担保借款的抵押资产将面临被拍卖、变卖的风险，从而影响公司的正常生产经营活动。

（五）宏观经济波动的风险

物流行业与宏观经济运行周期关联较为紧密，尤其是为特定行业提供物流服务的细分领域受宏观经济波动的影响较为明显。公司主要为包括大型连锁超市在内的零售终端和消费品生产商提供物流服务，公司物流仓储和运输的商品主要为快速消费品。如果宏观经济增速减缓或进入下行周期，居民个人消费能力减弱，可能影响快速消费品行业的整体发展，从而进一步影响本公司物流业务的发展，对公司经营业绩造成不利影响。

（六）持续能力的风险

报告期内公司商品代理销售收入占比较大，物流收入规模较小。2014年1-7

月、2013年和2012年，公司物流业务收入分别为5,619,214.16元、8,485,227.21元、6,126,229.54元，尽管报告期内物流业务收入不断增长，但总体规模较小。

近年来，物流市场竞争加剧，公司正处于业务结构调整和快速发展的转型期，公司若无法拓展客户群体，提升运营效率，将面临持续经营能力下降的风险。燃油、路桥费、人力成本等物流直接成本的上升也会给公司的盈利能力带来不利影响。

（七）公司治理的风险

有限公司阶段，由于公司规模较小，公司治理结构简单，在公司治理制度的建立及运行方面存在一些瑕疵，例如部分关联交易未履行适当的程序；相关会议未履行适当的通知程序等。股份公司成立后，公司制定了较为完备的公司章程、“三会”议事规则、关联交易管理办法等，但由于相关治理机制建立时间较短，公司形成健全完善的公司治理文化尚需要经过公司治理实践的发展，公司可能存在治理不规范的风险。

目录

声明	2
重大事项提示	3
(一) 公司业务重组的风险	3
(二) 客户集中的风险	3
(三) 关联交易风险	4
(四) 资产负债率较高和短期偿债风险	4
(五) 宏观经济波动的风险	4
(六) 持续能力的风险	4
(七) 公司治理的风险	5
目录	6
释 义	10
第一节 公司基本情况	12
一、公司基本情况	12
二、股票挂牌情况	12
(一) 股票挂牌基本情况	12
(二) 股东所持股份的限售安排	13
(三) 股票转让方式	14
三、公司股权结构及股东情况	14
(一) 公司股权结构图	14
(二) 公司股东基本情况	14
四、控股股东、实际控制人基本情况	15
(一) 控股股东、实际控制人的认定及变动情况	15
(二) 控股股东基本情况	15
(三) 实际控制人基本情况	16
五、股本形成及演变情况	16
(一) 有限公司设立及演变情况	16
(二) 整体变更为股份有限公司	18
六、公司重大资产重组情况	19
(一) 资产重组的目的	19
(二) 资产重组的内容	21
(三) 报告期内重组业务的基本情况	24
七、公司子公司基本情况	24
(一) 济南齐畅食品配送有限公司	24
(二) 青岛齐畅物流有限公司	25
(三) 淄博齐畅物流有限公司	25
八、公司董事、监事和高级管理人员情况	26
(一) 公司董事基本情况	26
(二) 公司监事基本情况	27
(三) 公司高级管理人员基本情况	27
九、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标	28
十、与本次挂牌有关的机构	30

(一) 主办券商.....	30
(二) 律师事务所.....	30
(三) 会计师事务所.....	31
(四) 资产评估机构.....	31
(五) 证券交易场所.....	31
(六) 证券登记结算机构.....	31
第二节 公司业务.....	33
一、业务情况.....	33
(一) 公司主要业务.....	33
(二) 公司主要产品、服务及其用途.....	33
二、公司组织结构及主要产品与服务流程.....	35
(一) 公司内部架构情况.....	35
(二) 生产或服务的流程及方式.....	36
三、与公司业务相关的主要资源要素.....	39
(一) 产品和服务所使用的主要技术.....	39
(二) 主要无形资产.....	41
(三) 业务许可资质.....	41
(四) 特许经营权.....	42
(五) 主要生产设备等固定资产使用情况、成新率.....	42
(六) 员工情况.....	43
(七) 公司仓库情况.....	44
四、公司业务经营情况.....	44
(一) 报告期内业务收入构成及主要产品及服务规模.....	44
(二) 产品的主要消费群体、报告期内各期前五大客户情况.....	45
(三) 报告期内原材料、能源供应情况、前五大供应商情况.....	46
(四) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况.....	48
五、公司商业模式.....	51
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	53
第三节 公司治理.....	64
一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	64
(一) 股东（大）会的建立健全及运行情况.....	64
(二) 董事会的建立健全及运行情况.....	64
(三) 监事会的建立健全及运行情况.....	64
二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估.....	65
(一) 董事会对现有公司治理机制的讨论.....	65
(二) 董事会对公司治理机制执行情况的评估.....	67
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚的情况.....	67
四、公司独立运行情况.....	67
五、同业竞争情况.....	68
(一) 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的基本情况.....	68
(二) 为避免同业竞争采取的措施.....	69
六、公司最近二年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况.....	70
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情形的说明.....	71

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接、间接持有公司股份情况	71
(二) 董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系	71
(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签署的协议及重要承诺	71
(四) 董事、监事、高级管理人员兼职情况	72
(五) 董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况	73
(六) 董事、监事、高级管理人员的任职资格及诚信情况	73
八、公司最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况	73
第四节 公司财务	75
一、最近两年及一期的财务报表	75
(一) 合并资产负债表	75
(二) 合并利润表	79
(三) 合并现金流量表	80
(四) 合并股东权益变动表	82
(五) 母公司资产负债表	88
(六) 母公司利润表	92
(七) 母公司现金流量表	93
(八) 母公司所有者权益变动表	95
二、最近两年及一期财务报表的审计意见类型	101
(一) 最近两年及一期财务报表的审计意见	101
(二) 合并报表范围	101
三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响 ...	101
(一) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计	101
(二) 主要会计政策、会计估计变更情况及对公司利润的影响	113
四、报告期内主要会计数据和财务指标分析	113
(一) 报告期内主要会计数据和财务指标	113
(二) 营业收入、营业成本、利润、毛利率的主要构成及变动情况分析	117
(三) 主要费用占营业收入的比重及变动情况	122
(四) 重大投资收益、非经常性损益情况、税项及适用的税收政策	125
(五) 主要资产情况及重大变动分析	127
(六) 主要负债情况	140
(七) 股东权益情况	148
(八) 现金流量表补充资料	148
五、关联方及关联交易	153
(一) 关联方	153
(二) 关联交易事项	155
(三) 关联交易决策程序	157
六、重大诉讼、其他或有事项或重大期后事项	158
七、资产评估情况	158
(一) 整体设立股份公司时评估	158
(二) 业务重组剥离评估	158
八、股利分配政策和报告期内的分配情况	158
(一) 股利分配的一般政策	158
(二) 近两年的分配情况	159
(三) 公开转让后的股利分配政策	159

九、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	159
(一) 青岛齐畅物流有限公司.....	160
(二) 济南齐畅食品配送有限公司.....	160
(三) 淄博齐畅物流有限公司.....	160
十、可能对公司经营产生不利影响的风险因素.....	161
(一) 公司业务重组的风险.....	161
(二) 客户集中的风险.....	161
(三) 关联交易风险.....	162
(四) 资产负债率较高和短期偿债风险.....	162
(五) 宏观经济波动的风险.....	162
(六) 持续能力的风险.....	162
(七) 公司治理的风险.....	163
(八) 子公司、分公司不断增加带来的管理风险.....	163
(九) 实际控制人不当控制的风险.....	164
第五节 有关声明.....	165
第六节 附件.....	169

释 义

除非本说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

齐畅物流/股份公司/公司/本公司	指	山东齐畅冷链物流股份有限公司
齐畅工贸有限/有限公司	指	烟台齐畅工贸有限公司
齐畅控股	指	山东齐畅控股有限公司
鲁畅合伙	指	烟台鲁畅投资咨询中心（有限合伙）
齐畅贸易	指	山东齐畅国际贸易有限公司
青岛齐畅	指	青岛齐畅物流有限公司
齐畅信息	指	烟台齐畅信息技术有限公司
济南齐畅	指	济南齐畅食品配送有限公司
淄博齐畅	指	淄博齐畅物流有限公司
家家悦股份	指	家家悦集团股份有限公司
大润发	指	济南人民大润发商业有限公司
烟台振华量贩	指	烟台振华量贩超市有限公司
伊利	指	内蒙古伊利实业集团股份有限公司
思念	指	郑州思念食品有限公司
科迪	指	河南科迪速冻食品有限公司
湾仔码头	指	美国通用磨坊食品公司旗下速冻食品品牌
银座	指	山东银座商城股份有限公司
股东会	指	烟台齐畅工贸有限公司股东会
股东大会	指	山东齐畅冷链物流股份有限公司股东大会
董事会	指	山东齐畅冷链物流股份有限公司董事会
监事会	指	山东齐畅冷链物流股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会的统称
管理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
高级管理人员	指	公司总经理、运营总监、财务总监、董事会秘书
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司法》	指	2005年10月27日修订的《中华人民共和国公司法》
新《公司法》	指	2013年12月28日修订的《中华人民共和国公司法》

《公司章程》	指	现行有效的《山东齐畅冷链物流股份有限公司章程》
本次挂牌	指	公司进入全国中小企业股份转让系统公开挂牌的行为
银河证券/主办券商	指	中国银河证券股份有限公司
中银/律师	指	北京市中银（济南）律师事务所
大信/会计师	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期/最近两年一期	指	2012 年度、2013 年度、2014 年 1-7 月
ERP	指	英文 Enterprise Resource Planning 的简称，企业资源计划，指建立在信息技术基础上，以系统化的管理思想，为企业决策层及员工提供决策运行手段的管理平台
DRP	指	英文 Distribution Resource Planning 的简称，分销资源计划，是管理企业的分销网络的系统，目的是使企业对订单和供货具有快速反应和持续补充库存的能力。通过互联网将供应商与经销商有机地联系在一起，供应商和经销商之间可以实现实时地提交订单、查询产品供应和库存状况、并获得市场、销售信息及客户支持
RFID	指	英文 Radio Frequency Identification 的简称，无线射频识别，一种可通过无线电信号识别特定目标并读写相关数据的通信技术
GPS	指	英文 Global Positioning System 的简称，全球定位系统，指利用全球定位系统定位卫星，在全球范围内实时进行定位、导航的系统
GIS	指	英文 Geographic Information System 的简称，地理信息系统，一种在计算机硬件、软件系统支持下，对整个或部分地球表层（包括大气层）空间中的有关地理分布数据进行采集、储存、管理、运算、分析、显示和描述的技术系统
WMS	指	英文 Warehouse Management System 的简称，仓库管理系统，指通过入库业务、出库业务、仓库调拨、库存调拨、虚仓管理、综合批次管理、物料对应、库存盘点、质检管理、虚仓管理和即时库存管理等功能综合运用的管理系统
3PL	指	英文 Third-Party Logistics 的简称，第三方物流，指企业把原来属于自己处理的物流活动，以合同方式委托给专业物流服务企业，以达到对物流全程管理控制的一种物流运作与管理方式
B2B	指	英文 Business To Business 的简称，指企业对企业之间的营销关系
B2C	指	英文 Business To Customer 的简称，指企业对客户之间的营销关系

注：1、除特别说明外，本说明书使用合并财务报表资料，金额单位均为人民币元。

2、本说明书任何表格中若出现总数与所列数值总和不符，均由四舍五入所致。

第一节 公司基本情况

一、公司基本情况

中文名称：山东齐畅冷链物流股份有限公司

注册资本：500 万元

法定代表人：王成江

有限公司成立日期：2000 年 8 月 25 日

股份公司成立日期：2014 年 10 月 14 日

住所：山东省烟台市芝罘区汇宾路 5 号

邮编：264000

电话号码：0535-6817939

传真号码：0535-6827940

网站地址：<http://www.qichang56.com/>

电子信箱：ytqc56@163.com

董事会秘书：于爱丽

组织机构代码：72495026-3

所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业属于“G54 道路运输业”。根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业属于“G54 道路运输业”。

主营业务：第三方物流服务

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总数量：5,000,000 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

（二）股东所持股份的限售安排

《公司法》第 141 条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十五条：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报其所持有的公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。

上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。”

除上述法律法规、《公司章程》规定的股东股份转让限制外，公司不存在控股股东、实际控制人及其他股东自愿锁定其持有公司股份的情形。公司股东所持股份不存在被冻结、质押或其他任何形式的转让限制情形，也不存在任何形式的股权纠纷或潜在纠纷的情形。

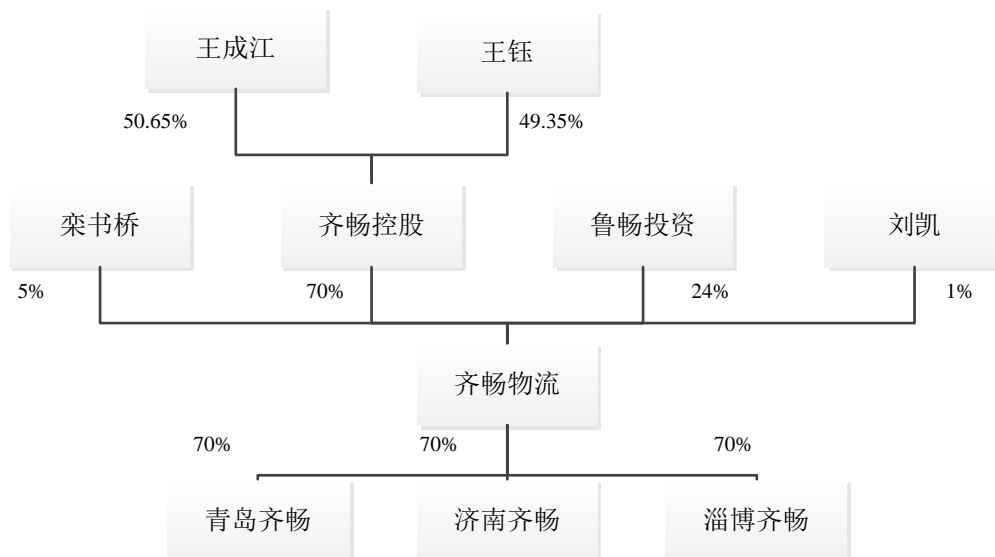
截至本说明书签署日，由于股份公司成立尚不满一年，本次挂牌转让之日公司无可公开转让的股票。

(三) 股票转让方式

2014年9月12日，股份公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，审议通过了《关于决定山东齐畅冷链物流股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后采取协议转让方式的议案》，决定公司股票在股份转让系统挂牌后采取协议转让的方式。

三、公司股权结构及股东情况

(一) 公司股权结构图



(二) 公司股东基本情况

序号	股东名称	持股数(股)	持股比例(%)	股东性质
1	山东齐畅控股有限公司	3,500,000.00	70.00	法人

2	烟台鲁畅投资咨询中心（有限合伙）	1,200,000.00	24.00	法人
3	栾书桥	250,000.00	5.00	自然人
4	刘凯	50,000.00	1.00	自然人
合计		5,000,000.00	100.00	-

截至本说明书签署日，公司股东所持有的公司股份不存在质押或其他争议事项。

齐畅控股的股东为王成江和王钰，其中王成江持股 50.65%，王钰持股 49.35%，王成江与王钰为父女关系。

鲁畅合伙的合伙人为刘明和刘凯，其中刘明持股 99%，刘凯持股 1%，刘明与刘凯为姐弟关系。王成江和刘明为夫妻关系，王成江与王钰为父女关系。

四、控股股东、实际控制人基本情况

（一）控股股东、实际控制人的认定及变动情况

截至本说明书签署日，公司法人股东齐畅控股持有公司 350 万股股份，占公司股份总数的 70%，为公司的控股股东。

本公司的实际控制人为王成江，报告期内未发生变化。有限公司第一次股权转让前，王成江一直持有有限公司 90% 以上的股权，为有限公司的绝对控股股东。有限公司第一次股权转让后，王成江持有齐畅控股 50.65% 的股权，齐畅控股持有公司 70% 的股权，王成江通过齐畅控股绝对控股本公司。此外，报告期内，王成江一直担任公司的执行董事（股份公司成立前）和董事长（股份公司成立后），对公司的决策、经营和财务活动均具有控制力。**公司控股股东、实际控制人的认定符合《公司法》第 216 条关于“控股股东”、“实际控制人”的定义，认定依据充分、合法。**

（二）控股股东基本情况

本公司控股股东为齐畅控股，持有公司 70.00% 的股份。齐畅控股法定代表人为王成江，注册资本为 385 万元，住所地为山东省烟台市芝罘区冰轮路 27 号，经营范围为“以自有资产投资及咨询服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可展开活动）”。

齐畅控股的股东构成情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例(%)	股东性质
1	王成江	195.00	50.65	自然人
2	王钰	190.00	49.35	自然人
合计		385.00	100.00	-

（三）实际控制人基本情况

本公司实际控制人为王成江，基本情况如下：

王成江，男，1961 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京理工大学，本科学历，高级物流师，烟台物流协会监事长，电子商务协会副理事长，山东省 2014 年度风云人物。1983 年 8 月至 1995 年 11 月于陕西省咸阳市二零二研究所任副处长；1995 年 12 月至 2000 年 7 月于烟台开发区陆峰科技发展有限公司任经理；2000 年 8 月至 2014 年 9 月于齐畅工贸有限任执行董事兼总经理；2014 年 9 月至今任公司董事长。

五、股本形成及演变情况

（一）有限公司设立及演变情况

1. 有限公司的设立

齐畅工贸有限成立于 2000 年 8 月 25 日，系由自然人王成江、刘凯共同出资设立。2000 年 8 月 12 日，王成江与刘凯共同签署了《烟台齐畅工贸有限公司公司章程》，根据该章程，公司注册资本为人民币 50.00 万元，其中王成江以货币出资 45.00 万元，占注册资本的 90.00%；刘凯以货币出资 5.00 万元，占注册资本的 10.00%。

根据烟台嘉信会计师事务所出具的烟嘉会验字(2000)第 236 号《验资报告》，截至 2000 年 8 月 16 日，王成江以货币形式向公司缴纳出资 45.00 万元，刘凯以货币形式向公司缴纳出资 5.00 万元。至此，公司设立时注册资本已由股东足额缴纳。

2000 年 8 月 25 日，齐畅工贸有限完成工商设立登记，取得烟台市工商行政管理局芝罘分局核发的注册号为 370602228043708 的《企业法人营业执照》。

齐畅工贸有限设立时股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	出资比例(%)	出资方式
1	王成江	45.00	90.00	货币
2	刘凯	5.00	10.00	货币
合计		50.00	100.00	-

2. 有限公司第一次增资

2007年3月27日，根据齐畅工贸有限股东会决议及修改后公司章程规定，有限公司的注册资本由原来的50.00万元增加至200.00万元，本次增资由自然人王成江以货币资金出资150.00万元。

根据山东华彬会计师事务所出具的山华会验字(2007)第243号《验资报告》：截至2007年3月27日，有限公司已收到股东缴纳的新增注册资本150.00万元整，出资方式为货币。

2007年4月12日，齐畅工贸有限就上述事项在烟台市工商局芝罘分局办理了工商变更登记。

本次增资完成后，齐畅工贸有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	持股比例(%)	出资方式
1	王成江	195.00	97.50	货币
2	刘凯	5.00	2.50	货币
合计		200.00	100.00	-

3. 有限公司第一次股权转让

2014年5月11日，齐畅工贸有限召开股东会，会议决议同意王成江将其持有的有限公司195.00万元注册资本作价195.00万股权作为向齐畅控股的出资。同日，股权出让方王成江和股权受让方齐畅控股签订《股权转让协议》。

2014年5月22日，齐畅工贸有限就上述事项在烟台市工商局芝罘分局办理了工商变更登记。

本次股权转让后，齐畅工贸有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
----	------	----------	---------	------

1	山东齐畅控股有限公司	195.00	97.50	货币
2	刘凯	5.00	2.50	货币
	合计	200.00	100.00	-

4. 有限公司第二次增资

2014年5月12日，齐畅工贸有限召开股东会，会议决议同意公司注册资本由200.00万元增加至500.00万元，增资部分由齐畅控股认缴155.00万元、鲁畅合伙认缴120.00万元、栾书桥认缴25.00万元。

根据烟台邦易会计师事务所出具的烟邦易验字[2014]012号《验资报告》：截至2014年7月17日止，有限公司已收到股东缴纳的新增注册资本300.00万元整，出资方式为货币。

2014年5月23日，齐畅工贸有限就上述事项在烟台市工商局芝罘分局办理了工商变更登记。

本次增资完成后，齐畅工贸有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	持股比例(%)	出资方式
1	山东齐畅控股有限公司	350.00	70.00	货币
2	烟台鲁畅投资咨询中心（有限合伙）	120.00	24.00	货币
3	栾书桥	25.00	5.00	货币
4	刘凯	5.00	1.00	货币
	合计	500.00	100.00	-

（二）整体变更为股份有限公司

2014年8月5日，齐畅工贸有限召开股东会，会议决议同意以有限公司现有全体股东为发起人，以有限公司2014年7月31日为审计基准日经审计的净资产额折股整体变更为股份有限公司，同时将有限公司名称变更为“山东齐畅冷链物流股份有限公司”。

2014年8月22日，大信出具大信审字[2014]第3-00496号《审计报告》，截至2014年7月31日，有限公司经审计净资产值为5,580,361.25元（其中专项储备190,883.65元）。

2014年8月27日，中瑞国际资产评估（北京）有限公司出具中瑞京信评报字[2014]第090531099号《评估报告》，确认有限公司截至2014年7月31日经评估的净资产值为人民币577.58万元。

2014年9月11日，大信出具大信验字[2014]第3-00034号《验资报告》，根据该《验资报告》，公司以截至2014年7月31日扣除专项储备后的净资产5,389,477.60元按照1:0.9277337的比例折合为股份公司股本500万股，每股面值为1元，净资产扣除股本后的余额计入资本公积。

2014年9月12日，股份公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，股份公司发起人均出席了会议。会议审议通过了公司章程，选举了公司第一届董事会成员和第一届监事会成员。

2014年10月14日，公司完成股份公司设立登记，取得烟台市工商局颁发的注册号为370602228043708的《企业法人营业执照》。

股份公司成立时，公司股东及持股比例如下：

序号	股东名称	持股数(万股)	持股比例(%)	出资方式
1	山东齐畅控股有限公司	350.00	70.00	净资产折股
2	烟台鲁畅投资咨询中心(有限合伙)	120.00	24.00	净资产折股
3	栾书桥	25.00	5.00	净资产折股
4	刘凯	5.00	1.00	净资产折股
	合计	500.00	100.00	-

六、公司重大资产重组情况

报告期内，公司主要经营商品代理销售业务和物流服务业务。2014年7月，公司将商品代理销售业务重组剥离给关联方齐畅贸易。

（一）资产重组的目的

商品代理销售业务较为传统，增长性不强，且通常需要提前向供应商进行采购，占用大量资金，盈利能力水平较低，一定程度上挤占了公司物流业务的发展空间。公司同时经营商品代理销售业务和物流业务影响公司开拓其他商品代理销售商的物流业务，妨碍物流业务进一步发展。从另一方面，物流业务，特别是公

公司所从事的核心业务冷链物流具有广阔的市场发展空间，做精做专物流也是公司应对物流业大发展的要求。公司基于以上考虑，为整合优势资源，做大做强物流主业，优化公司业务结构，增强核心竞争力，决定将商品代理销售业务进行重组剥离。通过重组剥离，两部分业务将由两家独立运营的法人实体分别经营，符合行业发展要求，有助于公司业务发展。

报告期内，商品代理销售业务与物流业务的毛利率对比情况如下：

	营业收入(万元)	营业成本(万元)	毛利率(%)
2014年1-7月			
商品代理销售	5,827.59	5,253.35	9.85
物流服务	561.92	446.67	20.51
合计	6,389.51	5,700.03	10.79
2013年度			
商品代理销售	7,680.57	6,785.99	11.65
物流服务	848.52	632.26	25.49
合计	8,529.09	7,418.25	13.02
2012年度			
商品代理销售	7,086.71	6,380.27	9.97
物流服务	612.62	464.67	24.15
合计	7,699.33	6,844.94	11.10

从上表可以看出，虽然报告期内商品代理销售业务营业收入规模较大，但毛利率水平远低于物流业务。报告期内商品代理销售业务与物流服务业务均由齐畅物流同一会计主体经营，商品代理销售产生的相关的物流成本、费用均在物流服务类别中列支，因此，公司将商品代理销售业务重组剥离给齐畅贸易经营后，公司物流服务毛利率水平将得到提高，而商品代理销售业务毛利率水平将继续降低。

	行业	盈利能力	资金回报
商品代理销售	传统行业、竞争激烈	毛利率水平低	占用大量资金
物流	新兴行业、市场前景广阔	毛利率水平较高	无需投入大量营运资金

综合上述，与商品代理销售业务相比，公司从事的物流服务业务在行业发展、盈利能力水平等诸多方面均具有不可比拟的优越性。

（二）资产重组的内容

2014年6月20日，齐畅工贸有限召开股东会，会议决议同意有限公司与齐畅贸易就公司的商品代理销售业务进行资产重组，公司将拥有的商品代理销售业务相关的经营性资产及相应的负债转让给齐畅贸易，与该等业务相关的人员随资产转入齐畅贸易；同意本次资产重组的基准日为2014年6月30日，资产交割日为2014年7月30日；同意聘请烟台华达资产评估事务所作为本次资产重组的资产评估机构，对公司截至2014年6月30日拥有的商品代理销售业务相关的经营性资产及相应的负债进行评估，并出具《评估报告》；同意自2014年6月30日至资产交割日的过渡期间，重组所涉及转让的所有经营性资产产生的收益和损失由公司承担，最终转让价格于交割确认时根据账面资产和负债在过渡期的变化进行调整。本次重组以重组资产的评估净资产值为基准，并考虑到了重组基准日和交割日之间重组资产的损益变动情况，定价具有公允性。

1、重组资产、负债的确定

本次重组遵循业务相关性原则，与商品代理业务相关的资产、负债将一并剥离至齐畅贸易。2014年7月16日，烟台华达资产评估事务所出具烟华达资评报字[2014]第03-52号《烟台齐畅工贸有限公司评估报告》。根据该评估报告，截至评估基准日，有限公司列入评估范围资产的评估价值为人民币20,391,589.18元，负债的评估价值为人民币21,872,532.00元。本次剥离至齐畅贸易的重组资产、负债的账面价值和评估价值如下：

项目名称	账面价值	评估价值
资产：		
应收账款	4,498,121.40	4,498,121.40
预付账款	5,847,235.03	5,847,235.03
其他应收款	376,590.00	376,590.00
存货	9,001,977.30	9,669,642.75
资产合计	19,723,923.73	20,391,589.18
负债：		
应付账款	4,072,681.78	4,072,681.78
预收账款	787,803.36	787,803.36

其他应付款	17,012,046.86	17,012,046.86
负债合计	21,872,532.00	21,872,532.00
经营性净资产合计	-2,148,608.27	-1,480,942.82

2、重组人员的转移

遵循业务相关性原则，齐畅工贸有限原从事商品代理销售业务相关的员工共 60 人自愿终止与齐畅工贸的劳动关系，并在重组交割日后与齐畅贸易签署新的劳动合同。

3、重组具体方案及履行的程序

2014 年 7 月 16 日，齐畅工贸有限与齐畅贸易签署《资产重组协议》，约定齐畅工贸有限将其拥有的从事商品代理销售业务相关的经营性资产及相应的负债转让给齐畅贸易，齐畅贸易同意受让该等资产及相应的负债。本次重组基准日为 2014 年 6 月 30 日，双方资产交割日为 2014 年 7 月 30 日。双方同意协议项下之经营性净资产的转让价格以烟台华达资产评估事务所于 2014 年 7 月 16 日出具的烟华达资评报字[2014]第 03-52 号《烟台齐畅工贸有限公司评估报告》中确认的截至重组基准日资产的评估价值为参考依据，为人民币-1,480,942.82 元，最终转让价格于交割确认时根据账面资产和负债在过渡期的变化进行调整。

2014 年 7 月 30 日，齐畅工贸有限与齐畅贸易签署《重组资产交割确认书》，经双方确认，2014 年 7 月 30 日交割的经营性净资产价值合计-779,209.97 元，转让价格为-779,209.97 元。

截至重组交割日，公司相关债权转移已书面通知债务人，相关债务转移已书面通知债权人并取得债权人同意。本次资产重组中与商品代理销售业务有关的员工共 60 人一并转入齐畅贸易，该等员工已自愿与齐畅工贸解除劳动关系，并与齐畅贸易重新签订劳动合同。

公司本次资产重组已严格履行相关程序，相关业务及资产、负债已经交割完毕，相关人员已经转移。

4、业务剥离的会计处理情况

公司本次资产重组正式交割日的会计处理如下：

借：应付账款 607,661.85

借：其他应付款 15,612,728.03

贷：其他应收款 292,551.00

贷：应收账款 5,973,490.73

贷：存货 9,175,138.18

贷：其他应付款-山东齐畅国际贸易有限公司（交割价格）779,209.97

5、业务剥离对公司业务等方面的影响

本次业务剥离采用业务资产、负债整体转让，业务相关人员转移的方式进行，未涉及股权调整，剥离前后公司的股权结构不发生变化。商品代理销售业务属于批发、零售的商品流通业，物流业务属于交通、运输业的范畴，两者在行业属性、业务模式、上下游、内部管理模式、核心技术等方面均存在显著的区别。报告期内，公司两块业务在资产、业务管理和运转上基本独立开展，如物流业务的主要资产体现为运输设备、仓库等，而商品代理销售业务的主要资产体现为为实现销售而采购的商品存货。公司在重组时完全遵循业务相关性原则，将与商品代理销售业务相关的资产、负债、人员进行了转移。本次重组完成后，公司进行了股改，由有限公司整体变更为股份公司，并按照股份公司和新三板挂牌公司的公司治理要求建立股东大会、董事会、监事会等机构，并完善公司治理相关制度。本次重组对公司核心技术和业务人员、高级管理人员、公司治理情况未产生重大影响。

6、业务剥离对公司财务的影响

本次业务重组以经评估的资产、负债价值为基准定价，考虑到评估值与账面值差异极小，最终转让价格以交割日重组资产和负债的账面值为准，因此，重组交易本身不会对公司2014年度损益造成影响。假设报告期初（即2012年1月1日）之前公司就剥离了商品代理销售业务，即报告期内公司不从事商品代理销售业务，与申报财务报表相比，公司的营业收入和营业成本将大幅减少；期间费用中销售费用将大幅减少；由于物流业务的毛利率水平较高，营业利润和净利润的下降幅度小于营业收入的下降幅度。

（三）报告期内重组业务的基本情况

公司通过本次资产重组剥离了商品代理销售业务。

1. 商品代理销售业务基本情况

公司代理销售的产品以伊利常温液态奶、低温乳品及冷冻品，思念、科迪、湾仔码头等品牌冷冻食品为主，主要客户覆盖山东省区域范围内的大型连锁商超及零售终端。公司根据客户需求安排采购计划，采购商品，并按照采购价格或商品售价的一定比例获取利润。

2. 商品代理销售业务的商业模式

公司注重代理销售渠道的建设，与山东地区的大型超市等零售商建立长期稳定的合作关系。报告期内，公司代理销售的商品主要以冷冻食品为主。采购、代销是该业务最主要的经营环节，是公司收入和利润的主要组成部分。公司以标准化方式运作和地区性的销售和物流网络支撑，使代理销售业务能够有效的运作。

3. 报告期内商品代理销售业务的收入、成本情况

单位：万元

	营业收入(万元)	营业成本(万元)	毛利率(%)
2014年1-7月	5,827.59	5,253.35	9.85
2013年度	7,680.57	6,785.99	11.65
2012年度	7,086.71	6,380.27	9.97

基于商品代理销售业务的行业特点，公司从事该业务通常需要提前支付货款从生产商购买商品，同时，在未取得销售货款的情况下提前向大型超市等零售终端“铺货”，需要占用公司大量资金，对公司现金流压力较大。

有关商品代理销售业务的收入、成本、毛利率具体分析，请参见本说明书“第四节 公司财务”之“四、报告期内主要会计数据和财务指标分析”。

七、公司子公司基本情况

截至本说明书签署日，公司共有3家控股子公司，基本情况如下：

（一）济南齐畅食品配送有限公司

名称	济南齐畅食品配送有限公司
住所	济南市历下区文化东路 51 号汇东星座商业公寓综合楼 1-908 室
法定代表人	王成江
公司类型	有限责任公司
注册资本	100.00 万元人民币
成立日期	2014 年 1 月 29 日
股权结构	齐畅物流持股 70%，闫东阁持股 30%
经营范围	货物专用运输（冷藏保鲜）（有效期限以许可证为准）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（二）青岛齐畅物流有限公司

名称	青岛齐畅物流有限公司
住所	青岛市崂山区科苑纬四路 178 号 3-5
法定代表人	王成江
公司类型	有限责任公司
注册资本	100.00 万元人民币
成立日期	2014 年 2 月 26 日
股权结构	齐畅物流持股 70%，闫东阁持股 30%
经营范围	普通货运（道路运输经营许可证 有效期限以许可证为准）；货物代理服务；货物配载信息咨询；仓储服务（不含危险品）；货物装卸服务；货物包装服务（不含印刷）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（三）淄博齐畅物流有限公司

名称	淄博齐畅物流有限公司
住所	山东省淄博市张店区洪沟路 35 号
法定代表人	王成江
公司类型	有限责任公司
注册资本	150.00 万元人民币
成立日期	2014 年 8 月 21 日
股权结构	齐畅物流持股 70%，刘道成持股 30%
经营范围	货物专用运输（冷藏保鲜）（有效期限以许可证为准）；货运代理服务；货运配载信息咨询；仓储服务（不含危险化学品）；装卸服务；货物中转；货物包装服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

八、公司董事、监事和高级管理人员情况

（一）公司董事基本情况

公司董事会由五名董事构成，均由公司创立大会选举产生。起任日期为 2014 年 9 月 12 日，任期三年。

王成江

董事长，基本情况参见本说明书“第一节 公司基本情况”之“四、控股股东、实际控制人基本情况”之“（三）实际控制人基本情况”。

栾书桥

董事，男，1969 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于山东纺织工学院，本科学历。1993 年 7 月至 1994 年 12 月于福山区五环科贸任技术部职员；1995 年 1 月至 2000 年 7 月于烟台开发区陆峰科技发展公司任职员；2000 年 8 月至 2014 年 6 月于齐畅工贸有限任副总经理；2014 年 9 月至今于齐畅贸易任总经理。

刘道刚

董事，男，1966 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1987 年 7 月至 2006 年 6 月，任职于齐鲁石化商业公司三利万客隆超市；2006 年 7 月至 2014 年 9 月任齐畅工贸有限副总经理；2014 年 9 月至今任公司董事兼总经理。

刘明

董事，女，1962 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于陕西咸阳第二中学，高中学历。1981 年 12 月至 1995 年 12 月于陕西省咸阳市二零二研究所任科员；1995 年 12 月至 2000 年 7 月于烟台开发区陆峰科技发展公司任出纳；2000 年 8 月至 2014 年 7 月于齐畅工贸有限任出纳；2014 年 7 月至今于齐畅贸易任出纳。

王钰

董事，女，1987 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于四川传媒

学院，本科学历。2008年5月至2009年8月，于上海文广新闻传媒集团综艺部任导演助理；2010年3月至2011年8月，任北广传媒数字电视频道编导；2012年3月至2014年4月，任北汽福田汽车股份有限公司影视主管；2014年3月至今任齐畅控股监事；2014年4月至今任齐畅贸易监事；2014年4月至今任齐畅信息监事；2014年9月至今任公司董事。

（二）公司监事基本情况

公司本届监事会由三名监事构成，其中周伟为职工代表大会选举的职工监事，其他监事均由公司创立大会选举产生。起任日期为2014年9月12日，任期三年。

杨俊鹏

监事会主席，男，1979年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于湖南大学，本科学历。2001年11月至2009年7月于烟台家家悦超市有限公司任会计；2009年8月至2011年5月于烟台天一化工实验设备有限公司任财务主管；2011年5月至今任公司财务经理。

周伟

监事，男，1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于内蒙古海拉尔工程技术学校，中专学历。2007年4月至2010年4月，任重庆建设雅马哈集团职员；2010年6月至2011年9月，任内蒙古九州方圆管理咨询有限公司职员；2013年1月至今任职于本公司。

王广成

监事，男，1961年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1981年8月至1984年12月任职于滕州市岗头镇农副产品收购站；1985年1月至2000年9月在家务农；2000年10月至2004年1月任职于厦门郑氏物业；2004年2月至今任职于本公司。

（三）公司高级管理人员基本情况

刘道刚

总经理，基本情况参见本节“（一）公司董事基本情况”。

于爱丽

运营总监兼董事会秘书，女，1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于青岛海洋大学会计专业，本科学历。2001年7月至2004年10月于威海凯琳科技有限公司任出纳；2004年10月至2005年4月于威海学利门窗厂任出纳；2005年5月至今任公司运营总监；2014年9月至今任公司董事会秘书。

孙羽菲

财务总监，女，1965年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于山东省商业学校财会专业，本科学历。1986年7月至1996年6月任职于烟台交电站财务科；1996年7月至2006年12月于烟台中商电工器材有限公司任财务负责人；2007年1月至2009年9月任职于山东正源和信会计师事务所烟台分所；2009年10月至2011年7月于烟台市联拓商贸有限公司任财务负责人；2011年8月至2014年8月于烟台市粮油配送中心有限公司任财务负责人；2014年9月至今任公司财务总监。

九、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计(元)	25,479,718.71	46,245,662.37	29,341,851.03
股东权益合计(元)	4,853,366.27	1,569,607.09	1,275,270.91
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计(元)	5,071,464.76	1,569,607.09	1,275,270.91
每股净资产(元)	0.97	0.31	0.26
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产(元)	1.01	0.31	0.26
资产负债率(母公司)	78.21	96.61	95.65
流动比率(倍)	0.20	0.69	0.77
速动比率(倍)	0.20	0.39	0.49
项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
营业收入(元)	63,895,147.44	85,290,935.06	76,993,343.10
净利润(元)	198,906.91	233,073.88	-318,794.36
归属于申请挂牌公司股 东的净利润(元)	417,005.40	233,073.88	-318,794.36
扣除非经常性损益后的 净利润(元)	47,083.24	165,339.97	-393,794.36

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(元)	265,181.73	165,339.97	-393,794.36
毛利率(%)	10.79	13.02	11.10
净资产收益率(%)	24.94	17.30	-22.94
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	15.86	12.27	-28.33
基本每股收益(元/股)	0.08	0.05	-0.06
稀释每股收益(元/股)	0.08	0.05	-0.06
应收账款周转率(次)	31.73	30.87	22.06
存货周转率(次)	8.55	7.04	13.03
经营活动产生的现金流量净额(元)	7,091,102.58	-4,483,199.28	-8,021,298.60
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	1.42	-0.90	-1.60

注：(一)除特别说明外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。主要财务指标计算方法如下：

1. 毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入
2. 净资产收益率= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$
3. 扣除非经常性损益后净资产收益率=(P-非经常性损益净额)/($E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0$)

其中：P为归属于公司普通股股东的净利润；NP为归属于公司普通股股东的净利润；E₀为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀为报告期月份数；M_i为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E_k为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

4. 应收账款周转率=营业收入/(应收账款期初额+应收账款期末额)×2
5. 存货周转率=营业成本/(存货期初额+存货期末额)×2
6. 基本每股收益=归属于母公司所有者的净利润/普通股加权平均数
7. 稀释每股收益=基本每股收益(公司不存在稀释性潜在普通股)
8. 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本
9. 每股净资产=期末所有者权益/期末股本

10. 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末股本

11. 资产负债率=总负债/总资产

12. 流动比率=流动资产/流动负债

13. 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

(二) 有限公司阶段公司无股份数概念, 故 2012 年、2013 年每股净资产、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产、基本每股收益、稀释每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额均按照股份公司的股份数模拟计算。

十、与本次挂牌有关的机构

(一) 主办券商

名称: 中国银河证券股份有限公司

法定代表人: 陈有安

住所: 北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座

联系电话: 010-66568380

传真: 010-66568390

项目小组负责人: 徐冰

项目小组成员: 荆健、魏佳佳、赵铁成、陈洁、周晔

(二) 律师事务所

名称: 北京市中银(济南)律师事务所

机构负责人: 周可佳

住所: 济南高新区舜风路 101 号齐鲁文化创意基地 15 号楼 4 单元 3F

联系电话: 0531-88876911

传真: 0531-88876907

签字律师: 刘斐、宋明君

(三) 会计师事务所

名称：大信会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：吴卫星

住所：北京市海淀区知春路1号学院国际大厦1504室

联系电话：010-82330558

传真：010-82327668

签字注册会计师：吴金锋、田景智

(四) 资产评估机构

名称：中瑞国际资产评估（北京）有限公司

法定代表人：杨文化

住所：北京市西直门北大街32号枫蓝国际中心A座1604

联系电话：010-66553366

传真：010-66553366

签字注册资产评估师：张永远、黄健

(五) 证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街丁26号

联系电话：010-63889512

(六) 证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

第二节 公司业务

一、业务情况

（一）公司主要业务

本公司是一家以冷链物流服务为核心业务，专注于城市配送的第三方现代物流服务提供商。本公司主要服务于商品生产厂商、连锁超市、连锁餐饮等企业客户，从事快速消费品行业的配送中心到网点的 B2B 合同物流业务。公司具体业务以冷链物流为核心，提供常温带、低温带和冷冻带商品的存储、分拣和配送等综合物流服务。

本公司通过整合先进的物流信息管理技术，提升物流运输能力和物流资源配置能力，将客户需要的货物集中起来，运用自建和租赁相结合的仓库资源存储分拨，配置优质高效的运输队伍，统筹安排配送路线和装卸运载服务，有效提高了仓库的使用率和车辆周转率，为客户提供专业的第三方物流服务。

报告期内，除物流服务外，本公司还从事商品代理销售业务。2014 年 7 月，本公司将商品代理销售业务剥离。考虑到本公司已将商品代理销售业务剥离，本节下文主要披露物流业务的相关情况。有关本次业务剥离和报告期内商品代理销售业务的情况，参见本说明书“第一节 公司基本情况”之“六、公司重大资产重组情况”。

（二）公司主要产品、服务及其用途

本公司是山东省内较大的冷链物流服务商。通过在烟台、青岛、济南、淄博、威海五大城市设立分拨中心，公司冷链物流服务已经基本能够覆盖山东全省。公司重要分拨中心及覆盖范围如下图所示：



公司目前的主要服务、主要业务及服务领域如下图所示：

服务类别	服务领域	服务客户
6°C 常温带商品物流	常温条件下储运要求的食品物流服务，如常温液态奶等	大型超市、常温商品生产厂家、连锁餐饮
0°C 低温带商品物流	0-6摄氏度条件下储运要求的食品物流服务，如酸奶、低温鲜奶等	大型超市、低温商品生产厂家、连锁餐饮
-22°C 冷冻带商品物流	-18摄氏度以下条件下储运要求的食品物流服务，如速冻食品、深海生鲜等	大型超市、冷冻商品生产厂家、连锁餐饮

公司提供的物流服务及其适用领域在物流行业大背景下具有冷链物流、第三方物流（合同物流）、快速消费品物流、城市配送等特征。

1. 冷链物流

所谓冷链物流，是指冷藏冷冻类食品在生产、贮藏运输、销售，到消费前的各个环节中始终处于规定的低温环境下，以保证食品质量，减少食品损耗的一项系统工程。随着中国社会经济的发展，国内食品、药品的冷链物流需求突飞猛涨，同时因为冷链物流的高投入、高成本、专业化和技术性，越来越多的生产厂商、零售商、贸易商和电商将冷链物流委托第三方专业物流公司运作。本公司抓住机遇，找准客户需求，利用经验管理和业务优势，在山东省内科学布局，建立起了

集仓储、运输、分拣、配送为一体的多温带物流服务网络。

2. 第三方物流（合同物流）

现代经济发展要求社会专业化分工越来越细，而第三方物流因其专业化和集约化的优势，为越来越多品牌企业所依赖。本公司依托于多年的快速消费品品牌经销和代理经验，积累了广泛的客户基础、信誉和管理优势，网络化的运营模式更得到了很多客户的青睐。本公司的第三方物流服务，不但为客户节约了物流成本，增加了销售网络，更为社会节约了资源，提高了生产效率，符合社会分工和物流行业发展趋势。

3. 快速消费品物流

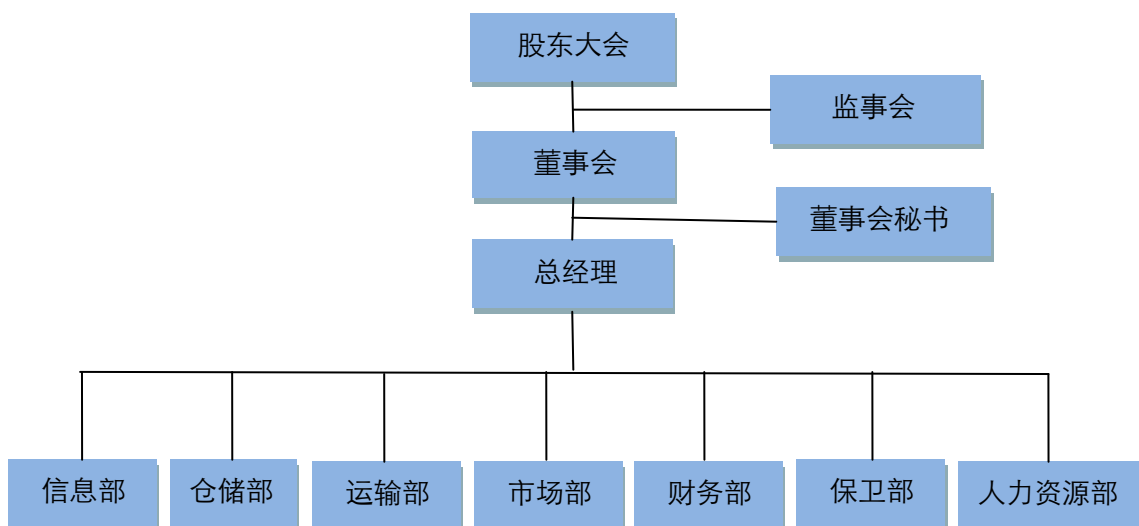
快速消费品物流是指仓储、配送物流活动承载的对象为快速消费品，与生产物资物流相区别。本公司专注于快速消费品物流，目前已于与山东省内商品零售企业、新兴餐饮连锁企业均建立了良好合作关系，是山东省重点连锁企业如家家悦连锁超市、银座连锁商城、大润发连锁卖场的重要合同物流服务提供商，未来预计将有越来越多的快速消费品品牌及商家使用本公司的配送网络。

4. 城市配送

城市配送与干线物流相区别，运输的范围通常从城市内设立的配送中心到城市内物流活动的终点，具有配送点多、配送次数频繁等特点，是物流业务的最后一公里，也是较困难的一部分，专业化要求较高。目前我国第三方城市冷链物流配送企业甚少，专业化程度不高，是国家重点推广的经济发展规划项目。本公司多年的城市冷链物流经验是做好城市配送的基石，本公司所服务的商超、餐饮和食品领域，都是配送量比较大、业务量比较稳定的行业。在此基础上本公司正在向电子商务、集团购买等差异化需求的客户服务拓展。

二、公司组织结构及主要产品与服务流程

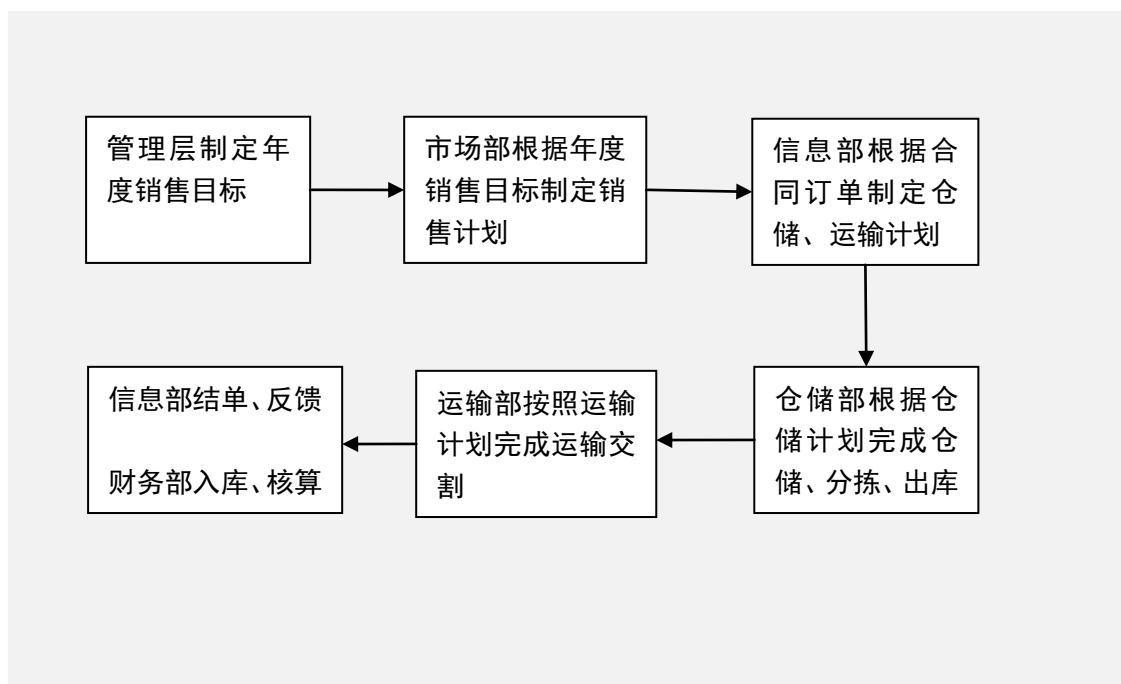
（一）公司内部架构情况



(二) 生产或服务的流程及方式

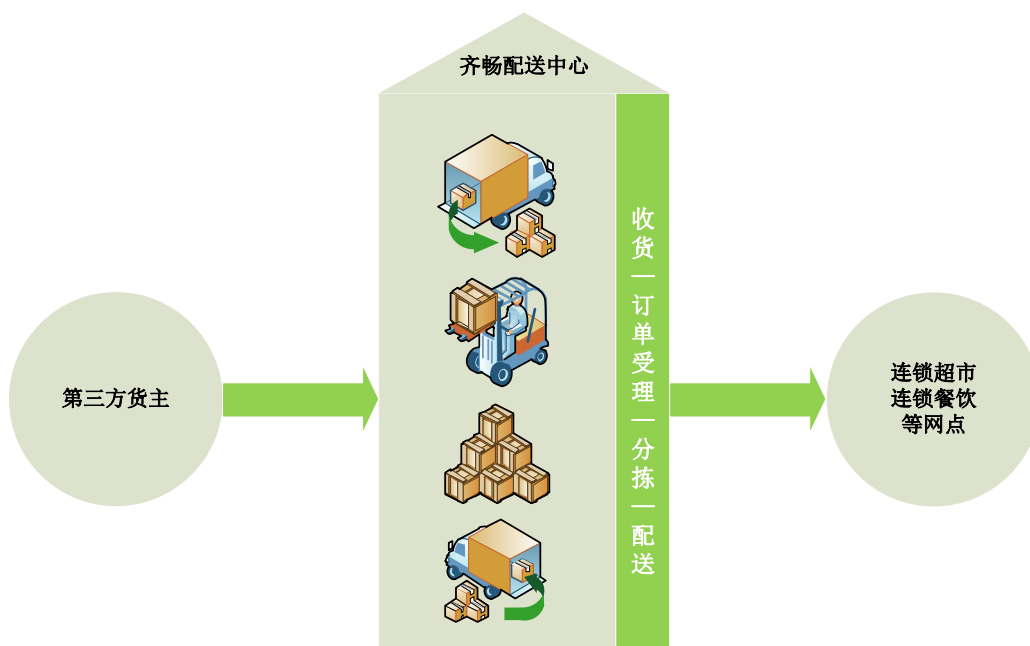
1. 公司总体业务流程

公司总体的业务流程为市场部积极开拓市场，负责与客户接洽，签订第三方物流服务协议；信息部根据客户的订单需求下单，组织仓储计划和运输计划；仓储部根据仓储计划完成入库、分拣、出库；运输部对出库产品进行装配运输，按照合同约定交付客户；完成终端交割后，信息部和财务部验收单据，信息部负责结单和反馈，财务部负责入账并核算。

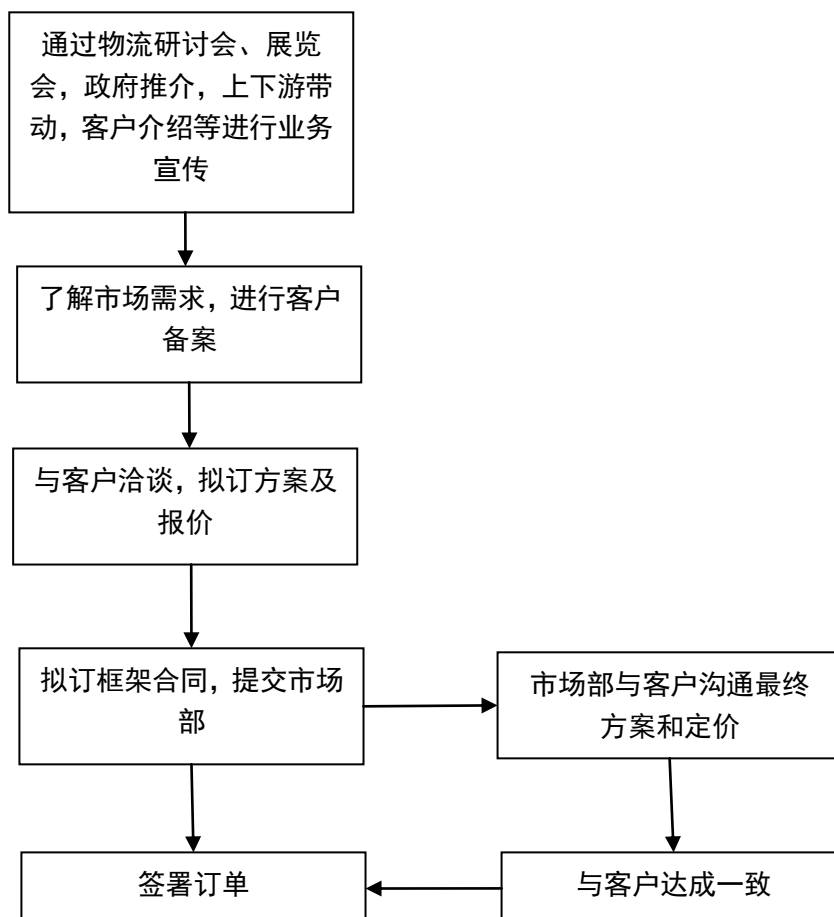


2. 物流服务模式

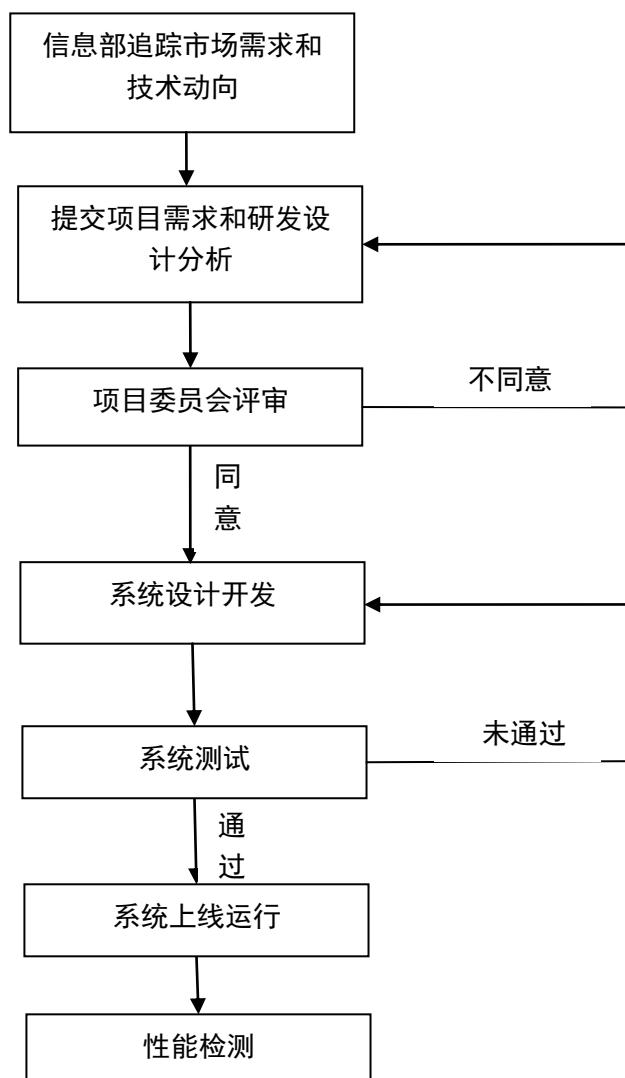
公司目前的物流服务客户包括大型连锁超市、连锁餐饮、商品生产厂商等企业客户。公司配送中心在收到货物后根据商品保存要求储藏在常温、低温或冷冻仓库，随后公司会根据供应商、门店网点的订单指令分拣后配置运输车辆和运输人员，将商品从配送中心配送到城市内连锁超市、连锁餐饮店等网点，从而完成物流配送服务。公司目前的物流服务主要为 B2B 业务模式，该业务要求公司在城市内具有配送到零售终端网点的网络覆盖能力。公司未来计划进一步开拓 B2C 宅配业务模式，将服务客户拓展到电商企业，解决“最后一公里”物流难题。



3. 市场开发流程



4. 物流信息系统开发流程



三、与公司业务相关的主要资源要素

（一）产品和服务所使用的主要技术

1. 物流综合信息管理系统

公司的物流综合信息管理系统定位于公司发展战略和业务流程的综合管理，涉及物流各环节的统一调度和监控，主要包括：销售管理、订单管理、客户管理、财务核算管理、事故处理等。通过整合 ERP 管理系统、商超终端 DRP 零售系统

等先进的信息技术，实现了从销售到终端客户全方位全流程标准化、信息化、集约化的经营管理。公司的 ERP 进销存系统包括订单管理、采购管理、销售管理、库存管理、客户管理、单据核销、财务管理、异常管理等模块；客户的 DRP 分销系统包括分仓管理、终端订货、内部调拨、供应商管理、库存管理、客户管理等模块。本公司在征得客户充分信任的基础上，实现两个系统的同步表单对接，能够实现数据即时互换，大大提高了工作效率和数据的准确性。公司通过物流综合管理信息系统建立了一个信息共享、资源共享的物流网络平台，充分发挥了差异化优势和集中化优势。

2. 仓储管理系统（WMS）

本公司的仓储管理系统是独立的信息系统技术，包括入库验收、内部调拨、外部调拨、库间调拨、线路分拣、门店分拣、上车分拣、上车验收、虚仓管理等模块，是批次管理、物料对应、库存盘点、质检管理、虚仓管理和即时库存管理提供数据归集的综合管理系统，全程实现了条码扫描及 RFID 技术支持，能够准确、高效的跟踪客户订单和物流状态，有效控制仓库业务的物流和成本管理全过程，实现完善的仓储信息管理。该系统可以独立执行库存操作，对不同属性、不同规格、不同成本的仓库资源进行集中管理；支持平仓和立体仓等不同的仓库格局；与其他系统的单据和凭证等结合使用，可提供更为完整全面的仓储配送流程和财务管理信息。

3. 全球定位系统（GPS）

GPS 技术在物流行业被广泛应用，可提供车辆自动定位、跟踪调度、防盗反劫、呼叫指挥等功能。公司运用 GPS 技术可以实现配送地点的地图标注、配送路线规划、配送时间设定等。

在 GPS 车辆实时定位的基本功能上，公司对该技术进行改造和升级，对运输车辆配备了温度传感器和温度显示设备，实现了对运输车辆全程温度监控。GPS 终端实时上报车辆的温度信息，存储在监控中心，监控人员可以通过车辆监控平台查看车辆温度情况。根据冷藏车辆不同温度的车厢设定不同区间的温度阈值。若温度超过阈值，则会有报警发生，并显示在监控软件上。司机可通过温度显示设备监控车辆温度并根据需要调节温度，避免因温度不适给客户带来不必要

的损失。

4. 地理信息系统（GIS）

GIS 技术是一种为地理方位研究和地理决策服务的计算机信息系统，集存储、操作、显示、分析和查询地理参考信息功能于一体。它以地理空间数据为基础，采用地理模型分析方法，可实时提供多种空间和动态的地理信息。冷链物流对物流配送的效率和成本控制有较高的要求。公司运用该技术可预先监测物流环境状况，规划较优的物流路线。对路况中发生的意外情况，该技术可及时追踪提醒，公司可及时作出应急处理。

（二）主要无形资产

1. 商标权

截至本说明书签署日，公司拥有 3 项注册商标，具体情况如下：

序号	商标图案	注册证号	商标类别	有效期限	取得方式
1		6320808	29	2009.10.28 至 2019.10.27	申请取得
2		6320809	29	2010.02.07 至 2020.02.06	申请取得
3		9324666	39	2012.06.21 至 2022.06.20	申请取得

2. 土地使用权

截至本说明书签署日，公司拥有的土地使用权情况如下：

序号	土地证号	坐落地	用途	面积（m ² ）	使用期限
1	烟国用（2012） 第 2001 号	莱山经济开发 区	工业 用地	17,548.0	截至 2060 年 5 月 5 日

（三）业务许可资质

截至本说明书签署日，公司及其控股子公司取得的与经营相关的资质情况如

下：

证书名称	证书编号	有效日期	权利范围	发证机关	主体
道路运输经营许可证	鲁交运管许可烟字370602217974号	2018年8月10日	普通货运；货物专用运输（冷藏保鲜）	烟台市交通运输管理处	齐畅工贸有限
食品流通许可证	SP3706021010024080	2016年07月25日	批发兼零售预包装食品，乳制品（不含婴幼儿配方乳粉）	烟台市工商行政管理局芝罘分局	齐畅工贸有限
道路运输经营许可证	鲁交运管许可济字370102409943号	2015年1月28日	货物专用运输（冷藏保鲜）	济南市交通运输局运输管理办公室	济南齐畅
道路运输经营许可证	鲁交运管许可淄字370303463440号	2015年2月13日	货物专用运输（冷藏保鲜）	淄博市张店区道路运输管理处	淄博齐畅
道路运输经营许可证	鲁交运管许可青字570212004700号	2015年10月19日	普通货运	青岛市崂山区交通运输管理处	青岛齐畅

说明：

1、2014年10月14日，公司已变更经营范围，不再经营“批发兼零售预包装食品，乳制品（不含婴幼儿配方乳粉）”，公司已不从事《食品流通许可证》许可的业务。

2、公司正在申请将主体为“烟台齐畅工贸有限公司”的证书变更为“山东齐畅冷链物流股份有限公司”，变更手续正在进行中。

（四）特许经营权

截至本说明书签署日，公司不拥有任何特许经营权。

（五）主要生产设备等固定资产使用情况、成新率

公司主要固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子设备四类。上述固定资产的综合成新率为88.58%。

截至 2014 年 7 月 31 日，公司主要固定资产使用情况如下：

单位：元

项目	固定资产原值	固定资产净值	成新率(%)
房屋及建筑物	12,587,903.41	12,587,903.41	100.00
机器设备	2,261,911.61	2,060,790.17	91.11
运输工具	3,147,930.36	1,521,162.76	48.32
电子设备及其他	488,895.31	204,686.26	41.87
合计	18,486,640.69	16,374,542.60	88.58

（六）员工情况

1. 员工人数及结构

截至 2014 年 7 月 31 日，公司员工总人数为 64 人，构成情况如下：

类别	细分类别	员工人数（人）	所占比例（%）
年龄构成	30 岁以下	20	31.25
	30-40 岁	29	45.31
	40 岁以上	15	23.44
学历构成	本科及以上学历	7	10.94
	大专及以下	57	89.06
岗位构成	信息	11	17.19
	仓储	24	37.50
	运输	17	26.56
	管理与其他	12	18.75

2. 核心技术人员基本情况

（1）公司核心技术人员基本情况

公司核心技术人员为王成江。基本情况参见本说明书“第一节 公司基本情况”之“四、控股股东、实际控制人基本情况”之“（三）实际控制人基本情况”。

（2）核心技术人员变动情况、任职和持股情况

报告期内，核心技术人员未发生变化。王成江通过齐畅控股间接持有公司 35.46% 股权。

（七）公司仓库情况

公司采用自建和租赁相结合的方式取得仓库资源，设立仓储分拨中心。目前公司及子公司主要仓库情况如下：

序号	仓库类型	坐落地	面积（平方米）	取得方式	承租方
1	冷库	烟台市莱山区经济开发区	6,998.67	自建	——
2	冷库	威海市环山路 568 号生产厂院内 2 号、3 号冷库	438.50	租赁	齐畅工贸有限
3	冷库	济南市济青高速零点立交桥东北侧山东盖世农贸城内	490.00	租赁	济南齐畅
4	低温库及穿堂	淄博市张店区洪沟路 35 号院内	871.00	租赁	淄博齐畅
5	低温库、冷库	青岛市崂山区科苑纬四路 178 号	516.00	租赁	青岛齐畅

说明：公司自建仓库位于烟国用（2012）第 2001 号宗地上，房产证现正在办理中。该项目已办理编号为地字第 37 号 0613201100228 号《建设用地规划许可证》，建字第 370613201200422 号《建设工程规划许可证》，编号为烟莱建开[2013]7 号《建筑工程施工许可证》。

四、公司业务经营情况

（一）报告期内业务收入构成及主要产品及服务规模

报告期内，公司主要业务收入来源于商品代理销售和物流收入。报告期内公司营业收入、营业成本的构成情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
商品销售	58,275,933.28	52,533,511.55	76,805,707.85	67,859,892.34	70,867,113.56	63,802,709.20
物流收入	5,619,214.16	4,466,742.80	8,485,227.21	6,322,599.66	6,126,229.54	4,646,653.92

项目	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
合计	63,895,147.44	57,000,254.35	85,290,935.06	74,182,492.00	76,993,343.10	68,449,363.12

报告期内，公司主营业务收入总体呈现增长趋势。为了专业从事物流业务，公司对主营业务进行了战略调整和布局，于2014年7月将盈利水平较低的商品销售业务剥离。有关业务重组的具体情况，详见本说明书“第一节 公司基本情况”之“六、公司重大资产重组情况”。

（二）产品的主要消费群体、报告期内各期前五大客户情况

报告期内，公司商品代理销售业务的主要客户群体为商业零售企业。公司物流业务的主要客户群体为快速消费品生产厂商、连锁超市、连锁餐饮等企业客户。

1. 报告期内商品代理销售业务向前五大客户的销售情况

（1）2014年1-7月

单位：元

客户名称	销售收入	占当期销售收入的比例(%)
家家悦集团股份有限公司	19,610,522.72	33.65
山东齐畅国际贸易有限公司	13,476,857.01	23.12
烟台振华量贩超市有限公司	10,892,329.56	18.69
济南人民大润发商业有限公司	2,849,117.70	4.89
青岛永旺东泰商业有限公司烟台购物中心	1,317,195.92	2.26
合计	48,146,022.91	82.62

（2）2013年度

单位：元

客户名称	销售收入	占当期销售收入的比例(%)
家家悦集团股份有限公司	39,483,088.83	51.41
烟台振华量贩超市有限公司	17,924,476.69	23.34
济南人民大润发商业有限公司	2,654,453.52	3.46
山东康诺盛世医药连锁有限公司	1,881,750.57	2.45
青岛永旺东泰商业有限公司烟台购物中心	1,609,765.64	2.10
合计	63,553,535.25	82.74

(3) 2012 年度

单位：元

客户名称	销售收入	占当期销售收入的比例(%)
家家悦集团股份有限公司	38,616,310.98	54.49
烟台振华量贩超市有限公司	15,079,737.85	21.28
济南人民大润发商业有限公司	2,376,509.01	3.35
沃尔玛(中国)投资有限公司	2,108,415.55	2.97
山东康诺盛世医药连锁有限公司	1,025,322.05	1.45
合计	59,206,295.44	83.55

2. 报告期内物流业务向前五大客户的服务收入情况

(1) 2014 年 1-7 月

单位：元

客户名称	服务收入	占当期物流收入的比例(%)
家家悦集团股份有限公司	5,073,719.17	90.29
山东齐畅国际贸易有限公司	283,783.64	5.05
咖啡陪你管理有限公司	200,758.08	3.57
贝脆思(天津)贸易有限公司	28,583.53	0.51
青岛真味舫健康品牌推广有限公司	19,241.81	0.34
合计	5,606,086.23	99.76

(2) 2013 年度

单位：元

客户名称	服务收入	占当期物流收入的比例(%)
家家悦集团股份有限公司	8,456,867.21	99.67
烟台喜旺食品工业发展有限公司	16,600.00	0.20
烟台瑞华食品有限公司	11,760.00	0.13
合计	8,485,227.21	100

(3) 2012 年度

单位：元

客户名称	服务收入	占当期物流收入的比例(%)
家家悦集团股份有限公司	6,122,429.54	99.94
烟台喜旺食品工业发展有限公司	3,800.00	0.06
合计	6,126,229.54	100

(三) 报告期内原材料、能源供应情况、前五大供应商情况

报告期内，公司商品代理销售业务所需原材料主要为品牌经销所需商品，包括速冻食品、低温乳品、常温食品等。公司物流业务成本主要包括仓储租赁费、燃油费、车辆维修费、人工成本等。其中，报告期内的仓储租赁费主要系公司向烟台益商物流有限公司承租的位于烟台市的仓储仓库相关费用，2014年1-7月、2013年度和2012年度租金分别为37.28万元、62.36万元、59.83万元。公司新建自有仓储基地投入使用后，公司已不再租赁该仓储仓库。

1. 报告期内商品代理销售业务向前五大供应商的采购情况

(1) 2014年1-7月

单位：元

供应商名称	采购金额	占当期商品代理销售业务采购总额的比例（%）
内蒙古伊利实业集团股份有限公司	35,822,367.43	76.49
通用磨坊贸易（上海）有限公司北京分公司	3,582,499.81	7.65
郑州思念食品有限公司	2,991,504.27	6.39
河南科迪速冻食品有限公司	1,282,275.21	2.74
杭州味全食品有限公司北京第一分公司	609,580.73	1.30
合计	44,288,227.45	94.57

(2) 2013年度

单位：元

供应商名称	采购金额	占当期商品代理销售业务采购总额的比例（%）
内蒙古伊利实业集团股份有限公司	55,349,147.06	74.16
通用磨坊贸易（上海）有限公司北京分公司	6,781,058.26	9.09
郑州思念食品有限公司	6,520,964.86	8.74
河南科迪速冻食品有限公司	2,775,650.43	3.72
杭州味全食品有限公司北京第一分公司	2,196,504.59	2.94
合计	73,623,325.20	98.65

(3) 2012年度

单位：元

供应商名称	采购金额	占当期商品代理销售业务采购总额的比例 (%)
内蒙古伊利实业集团股份有限公司	54,379,316.48	79.18
通用磨坊贸易(上海)有限公司北京分公司	4,488,570.21	6.53
郑州思念食品有限公司	4,114,058.12	5.99
河南科迪速冻食品有限公司	2,598,489.40	3.78
杭州味全食品有限公司北京第一分公司	813,468.61	1.18
合计	66,393,902.82	96.68

报告期内，管理层、核心技术人员和持有公司 5% 以上股份的股东不在前五名供应商中占有权益，前五名供应商之间不存在关联关系。

(四) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内，对公司持续经营有重大影响的业务合同履行情况正常，未出现有关合同的纠纷。

截至本说明书签署日，公司签署的已履行完毕或正在履行的的重大物流配送合同情况如下：

1. 物流配送合同

序号	合同名称	合同对方	合同标的	起止时间	履行情况
1	家家悦日配商品第三方配送协议	家家悦集团股份有限公司	食品配送	2014/1/1-2014/12/31	履行完毕
2	配送协议	齐畅贸易	食品配送	2014/8/1-2015/7/31	正在履行
3	物流仓储合同	咖啡陪你管理有限公司	食品仓储、配送	2014/1/1-2014/12/31	履行完毕
4	萌展产品大润发山东区域配送协议	青岛永春食品有限公司	食品配送	2013/12/21-2014/12/20	履行完毕
5	齐畅物流配送协议	青岛正大有限公司	食品配送	2014/1/1-2014/12/31	履行完毕
6	配送协议	科迪速冻食品有限公司	食品配送	2014/3/1-2015/2/28	正在履行
7	齐畅物流配送协议	山东绿润食品有限公司	食品配送	2014/4/1-2016/3/30	正在履行
8	食品配送协议	贝脆思(天津)贸	食品配送	2013/8/1-2014/8	履行完毕

		易有限公司		/31	
9	家家悦日配商品第三方配送协议	家家悦集团股份有限公司	食品配送	2013/1/1-2013/12/31	履行完毕
10	家家悦食品配送协议	家家悦集团股份有限公司	食品配送	2012/1/1-2012/12/31	履行完毕

说明：公司所处物流行业，通常与客户签订物流配送框架协议，约定为客户提供物流服务的种类和时间；协议通常无明确的合同金额，在实际发生时以订单或验收单作为结算依据。公司在有限公司阶段合同管理上存在一定不足之处，公司在没有签订完善的框架协议的情况下，可以根据客户的指令提供物流服务，以订单或验收单作为结算依据。公司在改制为股份公司后进一步加强合同管理，在与客户开展合作前，通常会与物流配送客户签订一年期的物流配送框架协议。

报告期内，公司签署的已履行完毕的重大商品销售合同和商品采购合同情况如下：

1. 商品销售合同

报告期内，公司与前五大客户签订的商品销售合同情况如下：

序号	合同名称	合同对方	合同标的	起止时间	履行情况
1	销售框架协议	家家悦集团股份有限公司	冷藏、冷冻品、液态奶	2014/1/1-2014/12/31	履行完毕
2	销售框架协议	烟台振华量贩超市有限公司	冷藏、冷冻品、液态奶	2013/10/25-2014/10/25	履行完毕
3	销售框架协议	济南人民大润发商业有限公司	冷藏、冷冻品、液态奶	2013/1/1-2014/12/31	履行完毕
4	销售框架协议	青岛永旺东泰商业有限公司烟台购物中心	冷藏、冷冻品、液态奶	2013/7/1-2014/6/30	履行完毕
5	销售框架协议	家家悦集团股份有限公司	冷藏、冷冻品、液态奶	2013/1/1-2013/12/31	履行完毕
6	销售框架协议	烟台振华量贩超市有限公司	冷藏、冷冻品、液态奶	2012/8/25-2013/8/24	履行完毕
7	销售框架协议	青岛永旺东泰商业有限公司	冷藏、冷冻品、液态奶	2012/7/1-2013/6/30	履行完毕
8	销售框架协议	家家悦集团股份有限公司	冷藏、冷冻品、液态奶	2012/1/1-2012/12/31	履行完毕

9	销售框架协议	烟台振华量贩超市有限公司	冷藏、冷冻品、液态奶	2011/8/25-2012/8/24	履行完毕
10	销售框架协议	济南人民大润发商业有限公司	冷藏、冷冻品、液态奶	2012/1/1-2012/12/31	履行完毕

2. 商品采购合同

报告期内，公司与前五大供应商签订的商品采购合同情况如下：

序号	合同名称	合同对方	合同标的	起止时间	履行情况
1	采购框架合同	伊利集团	液态奶	2014/1/1-2014/12/31	履行完毕
2	采购框架合同	通用磨坊贸易(上海)有限公司北京分公司	湾仔码头速冻系列	2014/1/1-2014/6/30	履行完毕
3	采购框架合同	思念食品	思念食品系列	2013/7/1-2014/6/30	履行完毕
4	采购框架合同	科迪速冻食品有限公司	科迪冷冻食品	2014/3/1-2015/3/5	履行完毕
5	采购框架协议	杭州味全食品有限公司北京第一分公司	味全食品系列	2014/1/1-2014/12/31	履行完毕
6	采购框架合同	伊利集团	液态奶	2013/1/1-2013/12/31	履行完毕
7	采购框架合同	通用磨坊贸易(上海)有限公司北京分公司	湾仔码头速冻系列	2013/1/1-2013/12/30	履行完毕
8	采购框架合同	思念食品	思念食品系列	2012/7/1-2013/6/30	履行完毕
9	采购框架协议	科迪速冻食品有限公司	科迪冷冻食品	2013/3/1-2014/2/28	履行完毕
10	采购框架协议	杭州味全食品有限公司北京第一分公司	味全食品系列	2013/1/1-2013/12/31	履行完毕
11	采购框架合同	伊利集团	液态奶	2012/1/1-2012/12/31	履行完毕
12	采购框架合同	通用磨坊贸易(上海)有限公司北京分公司	湾仔码头速冻系列	2012/1/1-2012/12/31	履行完毕

13	采购框架合同	思念食品	思念食品系列	2011/7/1-2012/6/30	履行完毕
14	采购框架合同	科迪速冻食品有限公司	科迪冷冻食品	2012/3/1-2013/2/28	履行完毕

3、借款合同

报告期内，公司已履行的或正在履行的借款合同情况如下：

序号	贷款银行	借款起始日	借款终止日	利率	金额(万元)	履行情况
1	建设银行烟台莱山支行	2012.03.29	2013.03.28	基准利率上浮20%	300	履行完毕
2	建设银行烟台莱山支行	2013.03.19	2014.03.18	基准利率上浮30%	300	履行完毕
3	交通银行烟台分行	2013.11.8	2014.11.7	基准利率上浮15%	1,000	履行完毕
4	中国银行烟台福山支行	2013.09.25	2014.09.24	7.50%	150	履行完毕
5	中国银行烟台福山支行	2014.05.23	2015.05.22	7.50%	150	正在履行

4、担保合同

报告期内，公司已履行的或正在履行的担保合同情况如下：

签署日期	抵押合同	抵押权人	抵押人	最高债权额(万元)	抵押财产	是否履行完毕
2012.03.28	最高额抵押合同	建设银行烟台莱山支行	有限公司	330	土地使用权	是
2013.10.10	最高额抵押合同	交通银行烟台分行	有限公司	1000	在建工程房地产	是

五、公司商业模式

公司是一家以冷链物流服务为核心业务，专注于城市配送的第三方现代物流服务提供商。公司主要服务于商品生产厂商、连锁超市、连锁餐饮等企业客户，从事快速消费品行业的配送中心到网点的 B2B 合同物流业务。合同物流服务使物流活动从生产商和零售等活动中脱离出来，形成独立的利润源，在企业第三方物流需求下，为客户提供以合同为约束的物流服务。

本公司所提供的物流服务依赖于独有的物流节点网络、基础的物流运输能力

或物流资源整合能力、专业的业务流程模式及服务配套能力、以及支撑物流服务高效运营的专业管理平台和专业管理人员等关键资源要素。公司利用先进的信息技术管理手段，通过将不同品牌和温度属性的货物集中起来，统筹做配送路线的优化、货物装载的优化，有效提高满载率，提高车辆利用率，从而有效减低单件货物物流成本，并为客户提供具备规模经济效益的物流增值服务。公司主要以冷链为核心为快速消费品行业客户提供的合同物流服务。公司依托多年的客户资源和冷链物流管理优势，致力于与大型零售企业、餐饮企业、品牌生产商客户建立合作关系。

公司所处冷链物流行业作为第三方服务产业，上游行业系为其提供基础服务支持的道路交通、仓储以及提供燃油动力的石油行业，燃油价格、运输费用和仓储成本的高低对公司的经营成本影响较大。公司所处行业的下游分布极为广泛，覆盖果蔬、肉类、水产品、速冻米面等生产企业和医药制品企业等。目前公司服务的冷链食品以速冻米面、乳制品为主，市场需求较为稳定。公司积极拓展业务多元化模式，未来将向医药、酒饮、进出口食品冷链领域发展。

公司通过经营多年积累的行业经验和客户基础，公司充分挖掘胶东半岛的区域优势，通过下设子公司和分拨中心，合理整合网点资源，为客户提供便捷高效的物流配送服务。

公司通过物流行业交流会、展会、客户介绍、政府推介等多种形式开发客户资源，目前已成为知名经销品牌和区域零售巨头的战略合作伙伴。公司根据日益变化的物流服务需求，不断更新、完善仓储及配送管理系统，整合各种优势资源，为客户量身设计并实施最优化物流服务方案，提供贯穿商品仓储分拨到最终抵运门店全过程的一系列外包服务，公司按照成本加成的定价模式获得收入，创造利润。

公司通过自建和租赁相结合的方式合理设计冷链仓库，为客户提供专业的仓储分拨环境。公司培育和配置专业的冷链运输车辆和经验丰富的运输人员，目前已拥有自有车辆队伍，每辆运输车辆配置多名经验丰富的运输人员，为客户提供及时优质的运输服务和装卸服务，为客户提供具有规模经济效应的物流增值服务。公司不断升级改造物流信息技术，多温一体的冷库设计和车库设计，能提高

仓库和车辆的周转率，减少空仓和空载率，在满足客户时间要求的前提下，最大限度的降低物流成本，最终实现整体供应链价值的最大化。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）公司所处行业情况

1. 所属产业和行业概况

公司主营业务定位于第三方冷链物流服务。根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业属于“G54 道路运输业”。根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业属于“G54 道路运输业”。

2. 公司所处行业主管部门及监管体制

2004年8月5日，国家发改委等九部委联合布了《关于促进我国现代物流业发展的意见》，明确现代物流属于国家重点扶持的行业，为加强综合组织协调，建立由国家发改委牵头商务部等有关部门和协会参加的全国现代物流工作协调机制。该协调组织的成员包括国家发改委、商务部、铁道部、交通部、信息产业部、民航总局、公安部、财政部、工商总局、税务总局、海关总署、质检总局、国家标准委等，主要职能为提出现代物流发展政策、协调全国现代物流发展规划、研究解决发展中的重大问题，组织推动现代物流业发展等。

3. 行业主要法律、法规及政策

颁布时间	政策名称	相关内容
2001年3月	《关于加快我国现代物流发展的若干意见》（国经贸运行【2001】189号）	我国政府部门第一次针对现代物流发展颁布的综合性政策意见，提出加快我国现代物流业发展的要求。
2004年12月	《中共中央国务院关于进一步加强农村工作提高农业综合生产能力若干政策的意见》	加快建设以冷藏和低温仓储运输为主的农产品冷链系统，对农产品仓储设施建设用地按工业用地对待。
2004年8月	《关于促进我国现代物流业发展的意见》（发改运行【2004】1617号）	明确现代物流业属于国家重点扶持的行业，支持物流企业融资或募集资金，大力发展社会化、专业化的物流企业，鼓励物流企业上市。
2007年3月	《国务院关于加快发展服务业的若干意见》（国发【2007】7号）	提出优先发展运输业，提升物流的专业化、社会化服务水平，大力发展第三方物流。

2009年3月	《国务院关于印发物流业调整和振兴规划的通知》（国发【2009】8号）	将物流行业正式列入国家十大产业振兴规划。
2010年7月	《农产品冷链物流发展规划》	放宽冷链运输车辆的城市交通管制；支持冷藏运输车辆跨区域加盟；兼顾农产品第三方冷链物流企业的特点。
2011年8月	《国务院办公厅关于促进物流业健康发展政策措施的意见》（国办发【2011】38号）	优先发展农产品物流业，加大农产品冷链物流基础设施建设投入，加快建立主要品种和重点地区的冷链物流体系。
2011年12月	《食品工业“十二五”发展规划》	加强食品工业冷链技术研究，加强冷链配送。
2012年2月	《肉类工业“十二五”发展规划》	利用信息化技术和供应链管理技术，建立现代冷链物流配送体系，建成肉品分割配送中心，建立无断链的肉类冷链物流体系。
2012年5月	《关于鼓励和引导民间投资进入物流领域的实施意见》（发改经贸〔2012〕1619号）	鼓励和支持民间资本进入快递、城市配送等重点物流领域。
2013年3月	《“十二五”规划纲要》	突出强调“大力发展现代物流业”。
2013年5月	《关于在全国开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点税收政策的通知》（财税【2013】37号）	自2013年8月1日起，在全国范围内开展交通运输业和部分现代服务业营改增试点。

4. 物流行业概况

（1）物流行业概述

中国的物流术语标准将物流定义为：物品从供应地向接受地的实体流动过程。根据实际需要，将运输、储存、装卸、搬运、包装、流通加工、配送、信息处理等基本功能实施有机结合。（资料来源：GB/T 1354-2006 物流术语，2.2）

物流行业是国民经济发展的动脉和基础产业，其发展程度成为衡量一个国家现代化程度和综合国力的重要标志之一。发达国家的物流理论和技术已得到了较为成熟的应用和发展，中国的物流行业起步较晚，随着国民经济的飞速发展，中国物流行业近年来保持较快增长速度，物流体系不断完善，行业运行日益成熟和规范。

（2）冷链物流行业概述

冷链物流指冷藏冷冻类食品在生产、贮藏运输、销售，到消费前的各个环节中始终处于规定的低温环境下，以保证食品质量，减少食品损耗的一项系统工程。

它是随着科学技术的进步、制冷技术的发展而建立起来的，是以冷冻工艺学为基础、以制冷技术为手段的低温物流过程；是严格要求运送方式、时间掌控、运输形态、物流成本所占成本比例较高的特殊物流形式。

随着人民生活水平的提高和人均收入的增加，人们对食品新鲜度等品质要求增加，蔬菜、水果、肉类、水产类等产品的冷链运输需求明显增加。继 2010 年国家出台《农产品冷链物流规划》以来，各地纷纷出台相关政策积极鼓励冷链发展。在市场和政策的双重刺激下，我国冷链物流行业引来新的发展契机。

（二）公司所处行业发展情况及市场规模

1. 冷链物流行业发展特征及行业格局

（1）中央和地方政府继续加强对冷链物流的支持力度

2011 年 4 月，农业部出台《农产品加工业“十二五”发展规划》，明确提出要发展冷链物流系统和冷链物流技术，推进产地批发市场建设，提高农产品储运加工能力，解决物流配送半径限制。同时，加大农产品冷链物流体系的建设和政策、资金扶持力度。

2012 年 6 月和 12 月，商务部相继发布《关于推进现代物流技术应用和共同配送工作的指导意见》和《关于加快推进鲜活农产品流通创新的指导意见》，对重点城市共同配送网点覆盖率和物流费用比率、鲜活农产品流通创新各环节做出了明确规划，对加速推进商贸物流现代化、拓宽流通渠道、降低物流成本、提高流通效率以及促进国民经济健康发展具有重要意义。

广东省、四川省、河北省、天津市、重庆市等地相继出台了各省区农产品冷链物流发展规划，明确了“十二五”期间各地区冷链物流发展的目标和具体任务，同时陆续出台相关政策加强对冷链物流的支持力度。随着国家和地方政府对冷链物流的不断重视，冷链物流即将迎来发展良机。

（2）冷链城市配送逐渐活跃

冷链城市配送一直是困扰冷链物流发展的难题，城市交通状况差、车辆进城困难、超市冷链产品接货不规范等为冷链城市配送的发展设置了重重障碍。2012

年北京快行线食品物流从冷冻食品贸易到冷链城市配送的成功转型为冷链城市配送的推广起到了市场带动作用，许多商贸企业、生产企业开始认识到共同配送为企业带来的隐形利润，冷链城市配送和共同配送逐渐活跃。

（3）冷链宅配业务开始兴起

随着电子商务生鲜业务的快速发展，冷链宅配逐渐吸引了行业的目光。作为物流行业中进入壁垒较高，且市场空间巨大的一个领域，冷链宅配成为电商、物流企业抢占的高地。一些传统以 B2B 业务为核心的配送企业开始有意识的涉足冷链宅配。1 号店、中粮、顺丰优选等电子商务企业选择自建冷链配送队伍，以满足自身电商生鲜业务的需求。

（4）餐饮冷链发展迅速

伴随着消费升级、城镇化建设的推进，餐饮业连锁规模的扩大及对生鲜食品以及工业半成品需求量的增加，对冷链物流的需求也随之上升。连锁餐饮所需的易腐食品需要在特定的温度下进行加工、仓储、运输以确保事物的营养、味道和质量，仅仅用传统的保障模式和监管手段难以适应快餐行业食品安全的保障需求。冷链物流的支持作用愈加凸显。

（5）连锁超市冷链物流体系逐渐完善

我国连锁超市对冷链物流的重视日益加强，随着连锁超市业态的不断发展和成熟，生鲜和冷藏、冷冻食品成为超市增加销售额的重要部分，超市冷链物流体系的建设和完善被提上议事日程。沃尔玛、家乐福等大型超市开始建设自己的配送中心，并自行创建为企业自身服务的配送模式。一些正在发展或壮大的超市则更多的采取第三方冷链物流的方式进行生鲜、冷藏、冷冻食品的配送和储藏。同时，整个连锁超市行业对于冷链物流的食品安全保障能力越来越认可，超市冷链物流体系呈现多元化和快速发展的趋势。

2. 市场规模

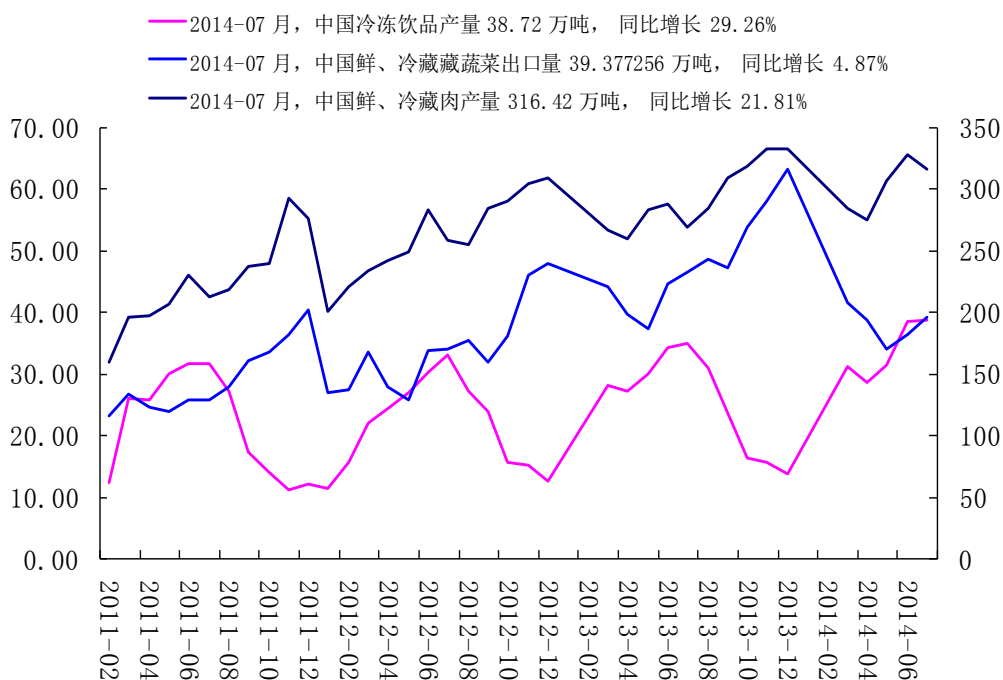
近年来，在政策和市场的双重刺激下，我国冷链物流行业总体平稳发展。受食品产业规模尤其是冷链食品规模的持续增长带动，我国冷链需求、冷库容量、冷藏车产销量等均实现了不同程度的增长。

（1）食品产业的规模增长

中国的食品产业在 2000 年之后进入高速增长阶段。从消费端来看，食品类零售总额从 1998 年开始增长速度一直为正，2000 年之后，全部年份都保持 10% 以上的增速。零售总额从 2000 年的 1237.9 亿元增加到 2013 年的 14820.7 亿元，年复合增速达到 21%，规模增长 12 倍。食品产业的稳定增长带动了冷链食品物流的持续增长。（资料来源：国家统计局）

（2）冷链食品的总规模

在冷链物流货品方面，主要包括果蔬、肉类、水产品、速冻米面、医药等。未来冷链食品中农产品占比依旧靠前，其中水产品和水果市场规模大，需求增长明显，其冷链技术的成熟度持续提高，将会是冷链物流货品的明星品类。冰冻食品、乳制品和肉类规模虽然较小，但将有极大的增长潜力。蔬菜、禽蛋等其他品类的增速则较低。此外，医药类产品将成为冷链物流未来发展的一大重要类别。



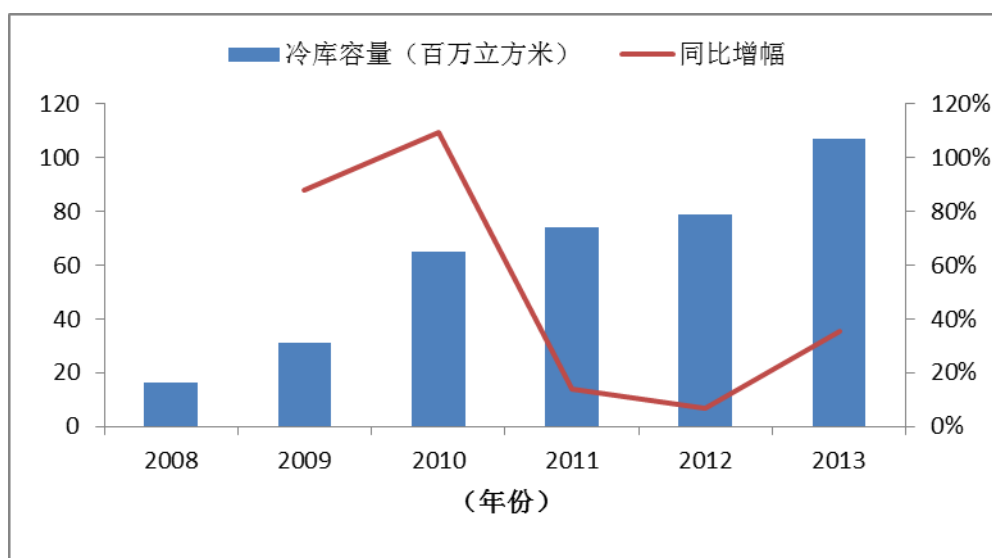
资料来源：wind 数据

（3）冷库投资的增加

2010 年《农产品冷链物流发展规划》出台，鼓励肉类和水产品生产企业、

专业冷链物流公司、农业产业化龙头企业、大型零售企业、物流企业等经营主体加快建设一批设施先进、节能环保、高效适用的冷库。到 2015 年，推动全社会通过改造、扩建和新建，增加冷库库容 1000 万吨。

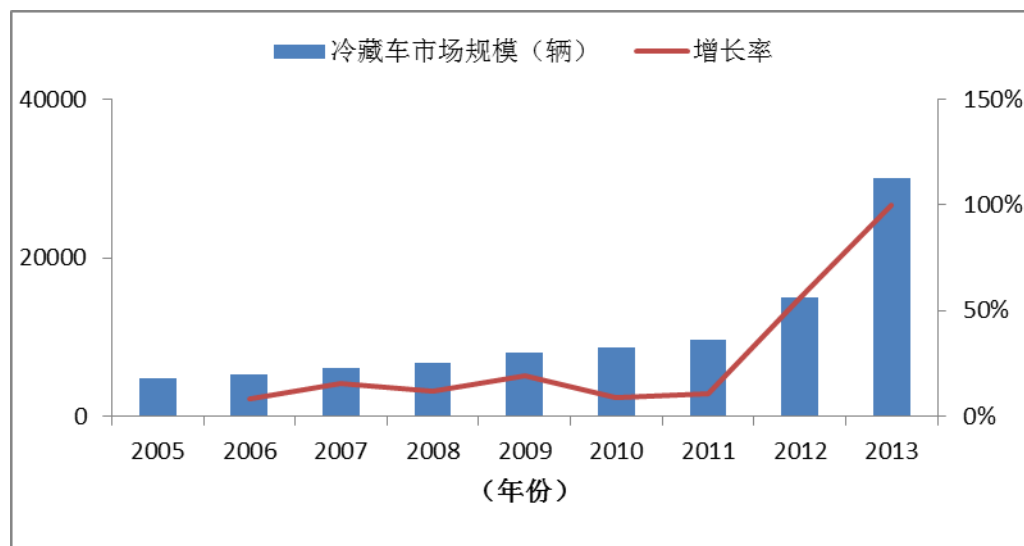
中国的冷库容量从 2008 年的 18.5 百万立方米增长到 2013 年的 103.1 百万立方米，年复合增长率达到 40% 以上。2014 年各地有 54 个在建万吨以上冷链项目，建成后预计将增加至少 500 万吨冷库容量。（资料来源：中国冷链物流发展报告）



资料来源：中国冷链物流发展报告

(4) 冷藏车辆的规模增长

随着社会对冷藏车需求量的增加，冷藏车社会拥有量将会增多，为降低成本、提高产量、维修便利，冷藏车必然朝着标准化、系列化、高科技化方面发展。冷藏车市场规模在 2011 年之前保持 20% 以下的增长率，2011 年之后，增长速度不断加快，2012 年实现 50% 的增长，2013 年增长速度实现 100%，市场规模从 2005 年的不足 5,000 辆增加至 30,000 辆左右。（资料来源：中国冷链物流发展报告）



资料来源：中国冷链物流发展报告

3. 行业与上、下游产业之间的关系

物流行业的上游系为其提供基础服务支持的道路交通、仓储以及提供燃油动力的石油行业，道路交通、仓储业是物流服务的基础设施，运输费用和仓储成本的高低对物流企业的经营成本影响较大。物流行业的上游基本为垄断行业，发展比较稳定。

冷链物流的下游行业极为广泛，覆盖果蔬、肉类、家禽制品、海鲜等生产企业和医药制品企业等。目前冷饮、速冻、乳制品冷链物流市场发展较为稳定。生鲜农副产品及医药制品尚未形成规范的冷链物流体系，市场空间还较大。

4. 行业的周期性、季节性和区域性特点

公司所处细分行业为现代物流行业中的第三方冷链物流行业，与宏观经济周期关联较为紧密。

公司专注于快速消费品行业的食品物流服务，部分货品的物流服务受节假日如端午节、春节等的季节性影响较为明显。

公司从事的冷链物流配送服务以区域配送为主，目前主要集中于山东省内，具有较强的地域性。

(三) 行业基本风险特征

1. 资金风险

冷链物流是以保持低温环境为核心要求的供应链系统，比一般常温物流系统的要求更高、更复杂，建设投入较大，为了确保生鲜果蔬等在流通各环节中始终处于规定的低温条件，必须安装温控设备，使用冷藏车或低温仓库，采用先进的信息系统等。因此冷链物流的成本要比普通物流系统成本偏高。因此进入该行业面临着前期建设投资成本高，资金回收期较长以及在途消耗大的风险。

2. 经营管理风险

在国内，涉及冷链物流，包括加工、配送、信息管理、管理外包的企业较少，可借鉴的经验不多。在冷链物流这个复杂的系统中，如何管理和合理规划各个环节，使得其相互配合与无缝衔接是企业顺利运营的保证，然而在这方面国内的管理经验略显不足。

3. 人才风险

在专业冷链人才方面，冷链物流的运作管理具有科学、技术和安全的专业特性，而我国目前还没有高素质的低温物流管理和物流专业方面的专家。我国冷链物流的现有操作人员对于低温物流理论研究及供应链管理认识不足，因此，在冷链物流行业的经营过程中，也面临着从业人员知识和技术不足给企业带来的风险。

4. 技术风险

目前我国物流企业的技术水平远落后于发达国家物流企业的运用水平。不仅体现在基础设备等硬件方面，还表现在信息技术等软件方面。目前国内的冷链物流仍处于一个较为落后的阶段，冷链物流的信息化建设比较落后，信息设备的配备不够齐全，没有形成健全的信息网络，大大影响冷链物流的效率和质量。

5. 认知性风险

我国冷链物流发展起步较晚，冷链物流意识不强，法律规章尚不健全，不仅冷链物流管理缺少制度和监控手段，而且物流链节松散缺乏协调机制和规范。食品冷链物流市场及其体系建设与管理基本处于粗放型的发展和运行阶段，冷链物

流发展缺乏良好环境，相关政策法规亟待完善。

（四）公司在行业中的竞争地位

1. 公司在行业中的竞争地位

公司以城市冷链物流为主要发展方向，通过配送网点的合理布局、物流网络渠道的高效设计、信息技术的整合运用，为客户提供个性化、专业化的物流配送方案和物流集成服务，与客户共同分享一体化供应链管理的效益。

公司通过稳定原有客户，积极开拓新客户，客户范围逐步扩大，合作品牌数量增加，业务收入稳定增长。目前已成为山东省内独具特色的第三方冷链食品物流品牌，行业知名度不断提升。

公司近年来已获得如下荣誉：

序号	荣誉称号	颁发机构	颁发时间
1	烟台市物流协会会员单位	烟台市物流协会	2010年3月
2	全国食品冷链定点联系企业	中国食品工业协会食品物流专业委员会	2009年7月
3	中国食品物流50强企业	中国食品工业协会食品物流专业委员会	2010年10月
4	AAA物流企业	中国物流与采购联合会	2010年10月
5	山东省服务名牌	山东省名牌战略推进委员会 山东省质量技术监督局	2011年12月
6	2011-2012年度山东省物流与采购行业综合实力五十强企业	山东省物流与采购协会	2012年12月

2. 公司的竞争对手

目前，服务于B2B业务的第三方冷链物流城市配送公司较为分散，主要分布于各大城市中心，尚未形成全国统一的占有绝对竞争优势的竞争对手，例如主要服务于北京市场的快行线食品物流有限公司、服务于上海市场的上海新天天大众低温物流有限公司。

（1）快行线食品物流有限公司

快行线食品物流有限公司成立于2003年，主营业务是为冷链食品生产厂家、供货商、零售商进行冷链商品配送，以北京为中心，辐射周边省市。目前网络遍

及全国多个城市，冷库面积和冷藏车辆较具规模，专业化水平和市场成熟度位居国内冷链行业前列。

（2）上海新天天大众低温物流有限公司

上海新天天大众低温物流有限公司成立于2003年10月。该公司立足第三方物流，以低温商品物流配送为主要功能定位。该公司作为生产商、超市、便利店等的综合物流中心，专注于以冷冻食品为主的食品仓储保管、装卸、物流加工、理配、运输等物流业务。该公司拥有不同温度带的冷库库位11,600吨，冷藏理配场地2,100平方米，常温仓库2,800平方米。目前已有低温冷藏车40辆，组成了符合食品储藏、分拣加工、运输要求的冷链系统。

3. 公司的竞争优势

公司在行业内具有如下竞争优势：

（1）网络优势

本公司在山东省内以五个配送中心为节点形成了物流网络，可以实现全网互动的服务优势，能够按照客户需求快速地完成各区域的全范围门店配送。由于本公司主要服务于零售领域的品牌商，配送门店的覆盖度一般较高。

（2）客户优势

公司在快速消费品特别是冷链食品行业发展了十余年，积累了丰富的上下游客户资源，信誉优良，为公司迅速在业界得到发展和被认可创造了得天独厚的条件。同时，公司在山东省主要城市经营多年，业务范围已经覆盖区域范围内大部分的零售终端，为济南和青岛的地域精耕提供了经验基础，提升了客户对本公司市场管理能力的信赖度。

（3）服务和经验优势

公司自创立至今，在物流配送中积累了稳固的客户群体，树立了良好的市场形象和品牌知名度。公司销售队伍、仓储队伍和运输队伍长期从事多温带食品供应链管理 and 经营，积累了丰富的从业经验，对客户需求和消费特点有很强的认知。公司注重服务创新和客户维护，能全方位支持客户体验、满足客户个性化的要求。

(4) 集约化优势

由于客户资源的快速消费品特性和公司客户的量化,同时公司积极拓展从商品的仓储、运输、配送、分拣、包装、营销、终端管理等全方位一体化经营模式,为发挥集约服务优势,降低单位成本从而产生更好的利润创造了条件。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东（大）会的建立健全及运行情况

有限公司设股东会，行使《公司法》及有限公司《公司章程》规定的职权。有限公司时期，公司共召开 12 次股东会，分别就有限公司股权转让、增资、整体变更等重大事项进行了审议并作出了有效决议。

股份公司设股东大会，依法履行《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务。股东大会严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权利。截至本说明书签署日，股份公司共召开 1 次股东大会，分别就董事与监事的聘任、公司治理相关制度的制定、进入全国中小企业股份转让系统挂牌等重大事项进行了审议并作出了有效决议。

（二）董事会的建立健全及运行情况

有限公司未设董事会，只设一名执行董事，负责执行股东会的决议并制定公司的经营投资方案。

股份公司设董事会，由 5 名董事组成，董事由股东大会选举或更换，任期三年，任期届满可连选连任。公司制订了《董事会议事规则》，董事会严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利。截至本说明书签署日，股份公司共召开 1 次董事会会议，就公司管理人员任命以及《总经理工作制度》、《信息披露制度》等基本制度的制定等事项进行审议并作出了有效决议。

（三）监事会的建立健全及运行情况

有限公司不设监事会，仅设监事 1 名，由股东会选举产生，负责检查公司财务，监督执行董事、经理的日常工作。

股份公司设监事会，由 3 名监事组成，其中职工代表监事周伟由公司职工代表大会选举产生，监事杨俊鹏和王广成由公司股东大会选举产生。公司监事会设

监事会主席 1 名。监事的任期三年，任期届满可连选连任。公司制定了《监事会议事规则》，公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利。截至本说明书签署日，股份公司共召开 1 次监事会会议，就选举股份公司监事会主席、通过《监事会议事规则》等事项做出了有效决议。公司监事会将逐步规范运行，切实发挥监督职能作用。

二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

（一）董事会对现有公司治理机制的讨论

1. 股东的权利

《公司章程》第二十八条规定，公司股东享有以下权利：公司股东享有下列权利：（一）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（二）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并依照其所持有的股份份额行使相应的表决权；（三）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（四）依照法律、行政法规及本章程的规定增购、获赠股份或转让、赠与、质押其所持有的公司股份；（五）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（六）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（七）对股东大会做出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（八）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

《公司章程》就股东的诉讼权、股东对股东大会的召集权、提案权、表决权等权利作出了明确的规定。

2. 投资者关系管理

公司在《公司章程》和《投资者关系管理制度》中制定了投资者关系制度，将通过公告、股东大会、公司网站、电话咨询、广告、宣传单和其它宣传资料、媒体采访和报道、路演等公司认为适当的其他方式与投资者进行沟通，增进投资者对公司管理行为的了解。公司制定的《投资者关系管理制度》对投资者关系管理的内容和具体方式进行了细化规定。

3. 纠纷解决机制

《公司章程》第八条规定：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过诉讼方式解决。股东可以依据本章程起诉公司；股东可以依据本章程起诉股东；股东可以依据本章程起诉公司的董事、监事、总经理和其他高级管理人员；公司可以依据本章程起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

4. 累计投票制

《公司章程》第七十九条规定公司董事、监事的选举采取累积投票制方式。章程所称累积投票制是指公司召开股东大会选举或更换两名（含两名）以上董事或监事时，股东所持的每一有效表决权股份拥有与应选董事或监事总人数相等的投票权，股东拥有的投票权数等于该股东持有股份总数与应选董事或监事总数的乘积。

5. 关联股东和董事回避制度

《公司章程》第七十五条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。参与股东大会的股东均与审议的交易事项存在关联关系的，全体股东无需回避。

《公司章程》第一百一十四条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

公司《对外担保管理制度》、《对外投资融资管理制度》、《关联交易管理办法》等内部管理制度中对关联股东或董事在表决时的回避事宜也作出了明确规定。

6. 与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

公司制定了《财务基本核算制度》、《资产管理规定》、《备用金管理制度》、《防范控股股东及其关联方资金占用管理制度》等内部管理制度，基本涵盖了公司业务经营、财务管理、风险控制各环节，符合公司的特点和现实情况。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

股份公司设立以来，依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，逐步建立健全了股东大会、董事会、监事会和管理层“三会一层”的法人治理结构，制定了三会议事规则、总经理工作制度等各项管理制度，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制。股东大会对董事会在公司投资、融资、资产的收购处置、担保等方面有了明确的授权，董事会对董事长及总经理在日常经营业务中也都具有具体明确的授权。公司为了保证经营目标的实现而建立的政策和控制程序，在经营管理中起到至关重要的作用。

股东大会、董事会、监事会及管理层均能够按照有关法律法规和《公司章程》规定依法规范运作，未出现违法违规情形。公司现有的治理机制能够给股东提供合适的保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

由于公司改制为股份有限公司时间不长，虽已建立较为完善的公司治理机制，但仍然需要董事、监事、高级管理人员在实践中不断加强公司治理方面的学习，定期参与公司治理以及新三板业务规则方面的培训，严格按照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规定，勤勉尽职地履行其义务，使公司治理更加规范。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚的情况

公司严格遵守国家相关法律法规的规定，依法经营，规范运作，最近两年未发生因违法、违规行为而受到国家行政机关或行业主管部门处罚的情形。

公司控股股东、实际控制人遵纪守法，最近两年不存在违法违规及受处罚的情况。

四、公司独立运行情况

公司严格按照《公司法》和《公司章程》等法律法规和相关规章制度规范运作，建立了健全的法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，并具有完整的业务体系及面

向市场独立经营的能力。

公司具有完整的业务流程、专门的经营场所、全面的机构设置和独立的营销渠道，公司拥有独立的产、供、销系统，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及仓储、运输、信息处理等各职能部门。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。公司业务独立。

公司拥有独立、完整的生产经营所需的资产。公司主要资产权利清晰完整，不存在权属纠纷或者潜在纠纷。公司股东历次出资及时到位、真实合法。公司的主要资产不存在被控股股东、实际控制人占用的情况。公司资产独立。

公司管理层均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，在劳动、人事、工资管理等方面均完全独立。公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》等相关的法律法规规定，建立了相应的劳动人事管理制度和工资管理制度。公司人员独立。

公司设立了独立的财务部门，配备了专门的财务人员。公司建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。公司独立在银行开户，不存在与其他单位共用银行账户的情况；公司依法独立纳税。公司独立进行财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司财务独立。

公司已经依《公司章程》建立健全了股东大会、董事会、监事会、经营管理层等权力、决策、监督及经营管理机构，具有健全独立的法人治理结构，相关机构和人员能够依法履行职责。公司目前已经具备较为健全的组织结构和内部经营管理机构，设置的程序合法，不受任何股东或其他单位或个人的控制。公司办公机构与股东单位或关联企业不存在混合经营、合署办公的情况。公司的机构独立。

五、同业竞争情况

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的基本情况

截至本说明书签署日，公司控股股东齐畅控股、公司实际控制人王成江除投资本公司外，还投资并控制了齐畅贸易、齐畅信息。上述公司经营范围与本公司

不存在重合或相似之处，不存在与本公司从事相同或相似业务的情况，与本公司不存在同业竞争。上述公司的基本情况如下：

1. 山东齐畅国际贸易有限公司

名称	山东齐畅国际贸易有限公司
住所	山东省烟台市芝罘区冰轮路 27 号
法定代表人	王成江
公司类型	有限责任公司
注册资本	300.00 万元人民币
成立日期	2014 年 3 月 31 日
股权结构	齐畅控股持股 95%，栾书桥持股 5%
经营范围	货物和技术的进出口，批发兼零售预包装食品，乳制品（不含婴幼儿配方乳粉）。（有效期限以许可证为准，依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

2. 烟台齐畅信息技术有限公司

名称	烟台齐畅信息技术有限公司
住所	山东省烟台市莱山区同和路 11 号
法定代表人	王成江
公司类型	有限责任公司
注册资本	1000.00 万元人民币
成立日期	2013 年 09 月 16 日
股权结构	齐畅控股持股 95%，栾书桥持股 5%
经营范围	软件和信息技术服务(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

（二）为避免同业竞争采取的措施

为了避免今后产生新的或潜在的同业竞争，公司全体股东、实际控制人、全体董事、监事、高级管理人员已出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“1、本人/本公司承诺不为自己或者他人谋取属于公司的商业机会，不参加公司已经投标的合同项目，不会自营或者与他人经营与公司同类的业务。

2、本人/本公司保证不利用与公司的特殊关系和地位，损害公司及其中小股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取非正常的额外利益。

3、本人/本公司保证与本人关系密切的家庭成员（包括配偶、配偶的父母、配偶的兄弟姐妹、父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的成年子女及其配偶、配偶的父母）/本公司股东也遵守以上承诺。如本人/本公司、与本人关系密切的家庭成员/本公司股东或本人/本公司实际控制的其他企业违反上述承诺与保证，本人/本公司将依法承担由此给公司造成的经济损失。”

六、公司最近二年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

报告期内，公司存在控股股东、实际控制人及其他关联方占用公司资金的情形，具体情况如下：

单位：元

关联方	2014-7-31	2013-12-31	2012-12-31
	账面余额	账面余额	账面余额
其他应收款			
淄博齐畅食品配送有限公司	-	2,435,732.22	-
烟台齐畅信息技术有限公司	2,010.00	2,000.00	-
合计	2,010.00	2,437,732.22	-

报告期内公司曾将资金拆借给淄博齐畅食品，缓解其短期资金压力。公司与齐畅信息的其他应收款余额是在该公司设立初期，注册资本尚无实缴的情况下因小额款项支付而借入的资金。截至本说明书签署日，上述关联方借款已全部收回。

公司最近两年不存在为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保的情况。

公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等内部治理规则中对关联交易决策权限与程序、关联股东和关联董事回避表决等制度做出了明确的规定，建立了较为完善的关联交易决策程序和内部控制制度，公司已采取必要措施对其他股东的利益进行保护。公司所有股东已出具承诺函，承诺将根

据相关法律、公司章程、关联交易管理办法等制度规范股东与公司之间的关联交易，不违规占用公司资金。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情形的说明

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接、间接持有公司股份情况

序号	姓名	在公司任职情况	直接/间接	持股数量(股)	持股比例(%)
1	王成江	董事长	间接	1,773,000	35.46
2	栾书桥	董事	直接	250,000	5.00
3	刘道刚	董事、总经理	--	--	--
4	刘明	董事	间接	1,188,000	23.76
5	王钰	董事	间接	1,727,000	34.54
6	杨俊鹏	监事会主席	--	--	--
7	周伟	监事	--	--	--
8	王广成	监事	--	--	--
9	于爱丽	运营总监、董事会秘书	--	--	--
10	孙羽菲	财务总监	--	-	-
11	刘凯	-	直接+间接	62,000	1.24
合计			--	5,000,000	100.00

注：上表中间接持股比例根据直接股东持有本公司的股权比例乘以间接股东持有直接股东的股权比例计算取得。间接持股数量根据本公司总股本数乘以间接持股比例计算取得。

(二) 董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事长王成江与公司董事刘明为夫妻关系；公司董事长王成江与公司董事王钰为父女关系；公司董事刘明与公司董事王钰为母女关系。

此外，管理层之间不存在其他近亲属关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签署的协议及重要承诺

截至本说明书签署日，公司所有董事、监事、高级管理人员已作出《关于规范和减少关联交易的承诺函》、《避免同业竞争承诺函》等承诺。

(四) 董事、监事、高级管理人员兼职情况

姓名	本公司任职	兼职情况	兼职单位与本公司的关系
王成江	董事长	山东齐畅控股有限公司 执行董事兼经理	控股股东
		山东齐畅国际贸易有限公司 执行董事	受同一母公司控制的企业
		烟台齐畅信息技术有限公司 执行董事兼经理	受同一母公司控制的企业
		淄博齐畅食品配送有限公司 监事	实际控制人持有 30% 股份的企业
		上海品食客食品国际贸易有限公司 董事	实际控制人持有 2.38% 股份的企业
		青岛齐畅物流有限公司 执行董事兼经理	子公司
		济南齐畅食品配送有限公司 执行董事兼经理	子公司
		淄博齐畅物流有限公司 执行董事兼经理	子公司
栾书桥	董事	山东齐畅国际贸易有限公司 总经理	受同一母公司控制的企业
刘道刚	董事、 总经理	--	--
刘明	董事	烟台鲁畅投资咨询中心(有限合伙) 执行事务合伙人	法人股东
		山东齐畅国际贸易有限公司 出纳	受同一母公司控制的企业
王钰	董事	山东齐畅控股有限公司 监事	控股股东
		山东齐畅国际贸易有限公司 监事	受同一母公司控制的企业
		烟台齐畅信息技术有限公司 监事	受同一母公司控制的企业
杨俊鹏	监事会主席	--	--
周伟	监事	--	--
王广成	监事	--	--
于爱丽	运营总监、 董事会秘书	--	--
孙羽菲	财务总监	--	--

说明：淄博齐畅食品配送有限公司的经营范围为：批发兼零售预包装食品兼散装食品，

乳制品（不含婴幼儿配方乳粉）（有效期限以许可证为准）；百货、五金交电、化工产品（不含危险、监控及易制毒化学品）批发、零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。该公司的经营范围与本公司不存在重合或相似之处，也不从事与本公司相同或相似业务，与本公司不存在同业竞争。

（五）董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况

姓名	在公司任职	对外投资情况	在对外投资单位的持股比例（%）
王成江	董事长	山东齐畅控股有限公司	50.65
		淄博齐畅食品配送有限公司	30.00
		上海品食客食品国际贸易有限公司	2.38
栾书桥	董事	山东齐畅国际贸易有限公司	5.00
		烟台齐畅信息技术有限公司	5.00
刘道刚	董事、总经理	--	--
刘 明	董事	烟台鲁畅投资咨询中心（有限合伙）	99.00
王 钰	董事	山东齐畅控股有限公司	49.35
杨俊鹏	监事会主席	--	--
周 伟	监事	--	--
王广成	监事	--	--
于爱丽	运营总监、董事会秘书	--	--
孙羽菲	财务总监	--	--

上表中所述董事的对外投资与公司不存在同业竞争情况，与公司不存在利益冲突。

（六）董事、监事、高级管理人员的任职资格及诚信情况

截止本说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员符合《公司法》及国家相关法律法规规定的相关任职资格。

最近两年，本公司董事、监事、高级管理人员未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，未受到全国股份转让系统公司公开谴责。

八、公司最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况

有限公司时期，公司未设立董事会和监事会，仅设立一名执行董事和一名监事，聘任了总经理。有限公司时期公司执行董事兼总经理为王成江，监事为刘凯。

2014年9月22日，经股份公司创立大会选举、职工代表大会推选，公司成立了董事会和监事会。董事会由5名董事组成，分别是王成江、栾书桥、刘道刚、刘明和王钰，其中王成江为董事长。监事会由3名成员组成，分别为杨俊鹏、周伟和王广成，其中周伟为职工代表大会选举产生的职工代表监事。公司董事会聘任刘道刚为公司总经理，聘任于爱丽为公司运营总监兼董事会秘书，聘任孙羽菲为公司财务总监。《公司章程》对董事、监事、高级管理人员的职责权限、权利义务以及选举、聘任或解聘的程序等作出了明确、详细的规定。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员的变动主要是为了适应公司发展需要，完善公司治理结构，加强公司各项决策的执行力所采取的正常的人员变动举措，上述人员变化均符合有关法律规定，合法有效，已履行了必要的法律程序并办理了相应的工商登记手续。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期的财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	2014年07月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	1,390,889.47	9,455,478.23	6,761,637.29
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	2,135,073.23	1,892,314.72	3,634,263.84
预付款项	287,697.94	3,055,094.45	2,875,686.52
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	390,580.22	2,985,637.92	487,894.95
存货	-	13,326,122.68	7,756,895.04
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	4,204,240.86	30,714,648.00	21,516,377.64
非流动资产：	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	16,374,542.60	2,575,147.90	1,949,905.03
在建工程	-	8,275,642.70	796,959.02
工程物资	-	-	-

固定资产清理		-	-
生产性生物资产			-
油气资产			-
无形资产	4,888,398.72	4,601,747.49	4,701,065.78
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	12,536.53	13,476.28	11,543.56
其他非流动资产	-	65,000.00	366,000.00
非流动资产合计	21,275,477.85	15,531,014.37	7,825,473.39
资产总计	25,479,718.71	46,245,662.37	29,341,851.03

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2014年07月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	13,000,000.00	11,500,000.00	3,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	2,600,000.00	14,500,000.00	8,800,000.00
应付账款	2,320,595.78	961,515.29	2,407,668.44
预收款项	6,386.40	3,376,881.05	28,687.25
应付职工薪酬	599,439.97	746,490.84	390,562.02
应交税费	474,714.65	526,344.24	186,144.26
应付利息			
应付股利			
其他应付款	1,625,215.64	13,064,823.86	13,253,518.15
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	20,626,352.44	44,676,055.28	28,066,580.12
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	-		-
负债合计	20,626,352.44	44,676,055.28	28,066,580.12
所有者权益：			
实收资本	5,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
其他权益工具			

资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	190,883.65	106,031.38	44,769.08
盈余公积			
未分配利润	-119,418.89	-536,424.29	-769,498.17
归属于母公司所有者权益合计	5,071,464.76	1,569,607.09	1,275,270.91
少数股东权益	-218,098.49	-	
所有者权益合计	4,853,366.27	1,569,607.09	1,275,270.91
负债和所有者权益总计	25,479,718.71	46,245,662.37	29,341,851.03

(二) 合并利润表

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
一、营业收入	63,895,147.44	85,290,935.06	76,993,343.10
减：营业成本	57,000,254.35	74,182,492.00	68,449,363.12
营业税金及附加	79,746.87	284,956.86	299,821.80
销售费用	4,805,315.68	8,366,480.03	7,290,942.41
管理费用	1,298,829.74	1,830,757.99	1,258,968.42
财务费用	361,064.96	258,110.79	124,834.27
资产减值损失	-3,758.96	7,730.87	-15,723.41
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润	353,694.80	360,406.52	-414,863.51
加：营业外收入	208,028.01	110,939.20	100,000.00
其中：非流动资产处置利得	8,028.01	9,889.20	
减：营业外支出	6,076.45	20,627.33	
其中：非流动资产处置损失	2,676.45	20,444.54	
三、利润总额	555,646.36	450,718.39	-314,863.51
减：所得税费用	356,739.45	217,644.51	3,930.85
四、净利润	198,906.91	233,073.88	-318,794.36
其中：归属于母公司所有者的净利润	417,005.40	233,073.88	-318,794.36
少数股东损益	-218,098.49	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-		-
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-		-
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	198,906.91	233,073.88	-318,794.36
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	417,005.40	233,073.88	-318,794.36
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-218,098.49	-	-

(三) 合并现金流量表

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	74,338,667.31	96,222,872.03	86,500,728.86
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,902,274.41	699,015.29	1,639,311.15
经营活动现金流入小计	76,240,941.72	96,921,887.32	88,140,040.01
购买商品、接受劳务支付的现金	58,006,225.84	86,431,224.93	85,427,860.38
支付给职工以及为职工支付的现金	3,980,096.88	5,969,459.47	3,692,651.70
支付的各项税费	1,184,473.75	1,021,354.87	1,072,799.74
支付其他与经营活动有关的现金	5,979,042.67	7,983,047.33	5,968,026.79
经营活动现金流出小计	69,149,839.14	101,405,086.60	96,161,338.61
经营活动产生的现金流量净额	7,091,102.58	-4,483,199.28	-8,021,298.60
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	22,000.00	150,500.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	4,185,732.22	2,008,000.00	
投资活动现金流入小计	4,207,732.22	2,158,500.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,069,258.33	8,644,476.84	1,558,404.87
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	1,750,010.00	2,010,000.00	
投资活动现金流出小计	5,819,268.33	10,654,476.84	1,558,404.87
投资活动产生的现金流量净额	-1,611,536.11	-8,495,976.84	-1,558,404.87
三、筹资活动产生的现金流量：			

吸收投资收到的现金	3,000,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	1,500,000.00	14,500,000.00	3,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	15,028,957.04	33,216,147.56	21,744,806.85
筹资活动现金流入小计	19,528,957.04	47,716,147.56	24,744,806.85
偿还债务支付的现金	-	6,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	472,270.80	329,769.53	178,152.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	24,980,841.47	31,893,360.97	10,737,928.55
筹资活动现金流出小计	25,453,112.27	38,223,130.50	10,916,080.55
筹资活动产生的现金流量净额	-5,924,155.23	9,493,017.06	13,828,726.30
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-444,588.76	-3,486,159.06	4,249,022.83
加：年初现金及现金等价物余额	1,835,478.23	5,321,637.29	1,072,614.46
六、期末现金及现金等价物余额	1,390,889.47	1,835,478.23	5,321,637.29

(四) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益（2014年1-7月）						少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润			小计
一、上年年末余额	2,000,000.00			106,031.38		-536,424.29	1,569,607.09	-	1,569,607.09
加：会计政策变更							-		-
前期差错更正							-		-
二、本年初余额	2,000,000.00	-	-	106,031.38	-	-536,424.29	1,569,607.09	-	1,569,607.09
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,000,000.00	-	-	84,852.27	-	417,005.40	3,501,857.67	-218,098.49	3,283,759.18
（一）综合收益总额						417,005.40	417,005.40	-218,098.49	198,906.91
（二）所有者投入和减少资本	3,000,000.00	-	-	-	-	-	3,000,000.00	-	3,000,000.00
1. 所有者投入资本	3,000,000.00						3,000,000.00		3,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本							-		-
3. 股份支付计入所有者权益的金额							-		-
4. 其他							-		-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积							-		-
2. 对所有者（或股东）的分配							-		-
3. 其他							-		-

(四) 专项储备	-	-	-	84,852.27	-	-	84,852.27	-	84,852.27
1. 本期提取				84,852.27			84,852.27		84,852.27
2. 本期使用							-		-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本							-		-
2. 盈余公积转增股本							-		-
3. 盈余公积弥补亏损							-		-
4. 其他							-		-
四、本期期末余额	5,000,000.00	-	-	190,883.65	-	-119,418.89	5,071,464.76	-218,098.49	4,853,366.27

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益（2013年度）							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	2,000,000.00			44,769.08		-769,498.17	1,275,270.91	-	1,275,270.91
加：会计政策变更							-		-
前期差错更正							-		-
二、本年年初余额	2,000,000.00	-	-	44,769.08	-	-769,498.17	1,275,270.91	-	1,275,270.91
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	61,262.30	-	233,073.88	294,336.18	-	294,336.18
（一）综合收益总额						233,073.88	233,073.88	-	233,073.88
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本							-		-
2.其他权益工具持有者投入资本							-		-
3.股份支付计入所有者权益的金额							-		-
4.其他							-		-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积							-		-
2.对所有者（或股东）的分配							-		-
3.其他							-		-
（四）专项储备	-	-	-	61,262.30	-	-	61,262.30	-	61,262.30

1. 本期提取				61,262.30			61,262.30		61,262.30
2. 本期使用							-		-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本							-		-
2. 盈余公积转增股本							-		-
3. 盈余公积弥补亏损							-		-
4. 其他							-		-
四、本期期末余额	2,000,000.00	-	-	106,031.38	-	-536,424.29	1,569,607.09	-	1,569,607.09

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益（2012年度）							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	2,000,000.00					-450,703.81	1,549,296.19	-	1,549,296.19
加：会计政策变更							-		-
前期差错更正							-		-
二、本年年初余额	2,000,000.00	-	-	-	-	-450,703.81	1,549,296.19	-	1,549,296.19
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	44,769.08	-	-318,794.36	-274,025.28	-	-274,025.28
（一）综合收益总额						-318,794.36	-318,794.36	-	-318,794.36
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本							-		-
2.其他权益工具持有者投入资本							-		-
3.股份支付计入所有者权益的金额							-		-
4.其他							-		-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积							-		-
2.对所有者（或股东）的分配							-		-
3.其他							-		-
（四）专项储备	-	-	-	44,769.08	-	-	44,769.08	-	44,769.08

1. 本期提取				44,769.08			44,769.08		44,769.08
2. 本期使用							-		-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本							-		-
2. 盈余公积转增股本							-		-
3. 盈余公积弥补亏损							-		-
4. 其他							-		-
四、本期期末余额	2,000,000.00	-	-	44,769.08	-	-769,498.17	1,275,270.91	-	1,275,270.91

(五) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2014年07月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	1,365,047.53	9,455,478.23	6,761,637.29
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	-	-	-
应收账款	2,134,993.23	1,892,314.72	3,634,263.84
预付款项	266,786.50	3,055,094.45	2,875,686.52
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	822,787.53	2,985,637.92	487,894.95
存货	-	13,326,122.68	7,756,895.04
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	4,589,614.79	30,714,648.00	21,516,377.64
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	16,124,084.42	2,575,147.90	1,949,905.03
在建工程	-	8,275,642.70	796,959.02
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	4,888,398.72	4,601,747.49	4,701,065.78

开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	11,796.03	13,476.28	11,543.56
其他非流动资产	-	65,000.00	366,000.00
非流动资产合计	21,024,279.17	15,531,014.37	7,825,473.39
资产总计	25,613,893.96	46,245,662.37	29,341,851.03

母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2014年07月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	13,000,000.00	11,500,000.00	3,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债			
应付票据	2,600,000.00	14,500,000.00	8,800,000.00
应付账款	2,320,595.78	961,515.29	2,407,668.44
预收款项	-	3,376,881.05	28,687.25
应付职工薪酬	562,421.87	746,490.84	390,562.02
应交税费	481,478.09	526,344.24	186,144.26
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	1,069,036.97	13,064,823.86	13,253,518.15
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	20,033,532.71	44,676,055.28	28,066,580.12
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	20,033,532.71	44,676,055.28	28,066,580.12
所有者权益：			

实收资本	5,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
其他权益工具			
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	190,883.65	106,031.38	44,769.08
盈余公积			
未分配利润	389,477.60	-536,424.29	-769,498.17
所有者权益合计	5,580,361.25	1,569,607.09	1,275,270.91
负债和所有者权益总计	25,613,893.96	46,245,662.37	29,341,851.03

(六) 母公司利润表

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
一、营业收入	63,875,905.63	85,290,935.06	76,993,343.10
减：营业成本	56,791,761.31	74,182,492.00	68,449,363.12
营业税金及附加	79,746.87	284,956.86	299,821.80
销售费用	4,805,315.68	8,366,480.03	7,290,942.41
管理费用	765,082.95	1,830,757.99	1,258,968.42
财务费用	360,889.50	258,110.79	124,834.27
资产减值损失	-6,720.96	7,730.87	-15,723.41
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润	1,079,830.28	360,406.52	-414,863.51
加：营业外收入	208,028.01	110,939.20	100,000.00
其中：非流动资产处置利得	8,028.01	9,889.20	
减：营业外支出	4,476.45	20,627.33	-
其中：非流动资产处置损失	2,676.45	20,444.54	-
三、利润总额	1,283,381.84	450,718.39	-314,863.51
减：所得税费用	357,479.95	217,644.51	3,930.85
四、净利润	925,901.89	233,073.88	-318,794.36
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
1、以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
2、以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
六、综合收益总额	925,901.89	233,073.88	-318,794.36

(七) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	73,412,448.70	96,222,872.03	86,500,728.86
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,680,544.50	699,015.29	1,639,311.15
经营活动现金流入小计	75,092,993.20	96,921,887.32	88,140,040.01
购买商品、接受劳务支付的现金	57,870,752.75	86,431,224.93	85,427,860.38
支付给职工以及为职工支付的现金	3,744,789.40	5,969,459.47	3,692,651.70
支付的各项税费	1,184,473.75	1,021,354.87	1,072,799.74
支付其他与经营活动有关的现金	5,489,252.66	7,983,047.33	5,968,026.79
经营活动现金流出小计	68,289,268.56	101,405,086.60	96,161,338.61
经营活动产生的现金流量净额	6,803,724.64	-4,483,199.28	-8,021,298.60
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	22,000.00	150,500.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	4,185,732.22	2,008,000.00	
投资活动现金流入小计	4,207,732.22	2,158,500.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,807,722.33	8,644,476.84	1,558,404.87
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	1,750,010.00	2,010,000.00	
投资活动现金流出小计	5,557,732.33	10,654,476.84	1,558,404.87
投资活动产生的现金流量净额	-1,350,000.11	-8,495,976.84	-1,558,404.87

三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	3,000,000.00	-	-
取得借款收到的现金	1,500,000.00	14,500,000.00	3,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	15,028,957.04	33,216,147.56	21,744,806.85
筹资活动现金流入小计	19,528,957.04	47,716,147.56	24,744,806.85
偿还债务支付的现金	-	6,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	472,270.80	329,769.53	178,152.00
支付其他与筹资活动有关的现金	24,980,841.47	31,893,360.97	10,737,928.55
筹资活动现金流出小计	25,453,112.27	38,223,130.50	10,916,080.55
筹资活动产生的现金流量净额	-5,924,155.23	9,493,017.06	13,828,726.30
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-470,430.70	-3,486,159.06	4,249,022.83
加：年初现金及现金等价物余额	1,835,478.23	5,321,637.29	1,072,614.46
六、期末现金及现金等价物余额	1,365,047.53	1,835,478.23	5,321,637.29

(八) 母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-7月						
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	2,000,000.00			106,031.38		-536,424.29	1,569,607.09
加：会计政策变更							-
前期差错更正							-
二、本年初余额	2,000,000.00	-	-	106,031.38	-	-536,424.29	1,569,607.09
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,000,000.00	-	-	84,852.27	-	925,901.89	4,010,754.16
（一）综合收益总额						925,901.89	925,901.89
（二）所有者投入和减少资本	3,000,000.00	-	-	-	-	-	3,000,000.00
1.所有者投入资本	3,000,000.00						3,000,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本							-
3.股份支付计入所有者权益的金额							-
4.其他							-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积							-
2.对所有者（或股东）的分配							-
3.其他							-

(四) 专项储备	-	-	-	84,852.27	-	-	84,852.27
1.本期提取				84,852.27			84,852.27
2.本期使用							-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本							-
2.盈余公积转增资本							-
3.盈余公积弥补亏损							-
4.其他							-
四、本期期末余额	5,000,000.00	-	-	190,883.65	-	389,477.60	5,580,361.25

单位：元

项目	2013 年度						
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	2,000,000.00			44,769.08		-769,498.17	1,275,270.91
加：会计政策变更							-
前期差错更正							-
二、本年初余额	2,000,000.00	-	-	44,769.08	-	-769,498.17	1,275,270.91
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	61,262.30	-	233,073.88	294,336.18
（一）综合收益总额						233,073.88	233,073.88
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本							-
2.其他权益工具持有者投入资本							-
3.股份支付计入所有者权益的金额							-
4.其他							-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积							-
2.对所有者（或股东）的分配							-
3.其他							-
（四）专项储备	-	-	-	61,262.30	-	-	61,262.30

1.本期提取				61,262.30			61,262.30
2.本期使用							-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本							-
2.盈余公积转增资本							-
3.盈余公积弥补亏损							-
4.其他							-
四、本期期末余额	2,000,000.00	-	-	106,031.38	-	-536,424.29	1,569,607.09

单位：元

项目	2012 年度						
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	2,000,000.00					-450,703.81	1,549,296.19
加：会计政策变更							-
前期差错更正							-
二、本年初余额	2,000,000.00	-	-	-	-	-450,703.81	1,549,296.19
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	44,769.08	-	-318,794.36	-274,025.28
（一）综合收益总额						-318,794.36	-318,794.36
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本							-
2.其他权益工具持有者投入资本							-
3.股份支付计入所有者权益的金额							-
4.其他							-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积							-
2.对所有者（或股东）的分配							-
3.其他							-
（四）专项储备	-	-	-	44,769.08	-	-	44,769.08

1.本期提取				44,769.08			44,769.08
2.本期使用							-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本							-
2.盈余公积转增资本							-
3.盈余公积弥补亏损							-
4.其他							-
四、本期期末余额	2,000,000.00	-	-	44,769.08	-	-769,498.17	1,275,270.91

二、最近两年及一期财务报表的审计意见类型

（一）最近两年及一期财务报表的审计意见

本公司聘请具有证券期货相关业务资格的大信对本公司截至 2014 年 7 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2014 年 1-7 月、2013 年度、2012 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计。2014 年 8 月 22 日，大信对上述财务报表及财务报表附注发表了标准无保留的审计意见，并出具了大信审字[2014]第 3-00496 号标准无保留意见的审计报告。

本节中所引用的财务数据，如无特别注明，均引自本公司经审计的财务报告。

（二）合并报表范围

公司合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司均纳入合并财务报表的合并范围。

公司全称	公司类型	注册地	成立时间	注册资本(万元)	经营业务	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
青岛齐畅食品配送有限公司	有限责任	山东青岛	2014 年 2 月 26 日	100.00	物流服务	70.00	70.00	是
济南齐畅食品配送有限公司	有限责任	山东济南	2014 年 1 月 29 日	100.00	物流服务	70.00	70.00	是

三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

（一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计

本说明书仅披露报告期内与公司业务相关的主要会计政策、会计估计。有关本公司制定的完整的会计政策、会计估计，请参见本公司财务报表附注。

1. 财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政

部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

2. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 7 月 31 日的财务状况、2012 年度、2013 年度、2014 年 1-7 月的经营成果和现金流量等相关信息。

3. 会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5. 计量属性

财务报表项目以历史成本计量为主。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、可供出售金融资产和衍生金融工具等以公允价值计量；采购时超过正常信用条件延期支付的存货、固定资产等，以购买价款的现值计量；发生减值损失的存货以可变现净值计量，其他减值资产按可收回金额（公允价值与现值孰高）计量；盘盈资产等按重置成本计量。

6. 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

7. 应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项账面余额在 100.00 万元（含 100.00 万元）以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其账面价值低于预计未来现金流量现值之间差额确认，若经测试不存在减值按照对应的组合方式计提坏账

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	
款项性质组合	根据应收款项的特定性质作为信用风险特征划分组合，包括押金、保证金、员工备用金、股东借款等
账龄分析法计提坏账准备的组合	除按照款项性质及单项金额重大并已单项计提坏账准备的应收款项之外，其余以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
款项性质组合	个别认定法
账龄分析法计提坏账准备的组合	按账龄分析法计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1-6 个月	0	5
7-12 个月	5	
1-2 年	20	20
2-3 年	50	50
3 年以上	100	100

公司秉承谨慎性原则，坏账准备的计提比例略高于行业水平。

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	存在客观证据证明无法按照原有款项收回即发生了减值
坏账准备的计提方法	根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

8. 存货

(1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、提供劳务过程

中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、包装物、库存商品等。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

(3) 存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

(4) 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

9. 长期股权投资

(1) 初始投资成本确定

1) 同一控制下的企业合并取得的长期股权投资

公司对同一控制下企业合并采用权益结合法确定企业合并成本。公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资的初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产或承担债务账面价值以及所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

2) 非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资

公司对非同一控制下的控股合并采用购买法确定企业合并成本，并按照确定的企业合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。企业合并成本包括购买日为

取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值以及为进行企业合并发生的各项直接相关费用之和。通过多次交易分步实现的企业合并，其企业合并成本为每一单项交易的成本之和。采用吸收合并时，企业合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，在个别财务报表中确认为商誉；采用控股合并时，合并成本大于在合并中取得的各项可辨认资产、负债公允价值份额的差额，在编制合并财务报表时确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入合并当期损益。

3) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照所发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定的价值不公允的除外。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法

公司于资产负债表日对子公司长期股权投资、对合营企业长期股权投资、对联营企业长期股权投资估计其可收回金额，可收回金额低于账面价值的，确认减值损失。可收回金额按资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产未来现金流量现值之间的较高者确定。对被投资单位不具有共同控制或重大影响、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，发生减值时将其账面价

值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额确认为减值损失。减值损失计入当期损益，同时计提长期股权投资减值准备。长期股权投资减值准备一经确认，不再转回。

10. 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用年限（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-30	5	6.33-3.17
机器设备	5-10	5	19.00-9.50
运输设备	5-8	5	19.00-11.88
电子设备及其他	3-10	5	31.67-9.50

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

11. 在建工程

(1) 在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

(2) 在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

①. 固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；

②. 已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

③. 该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

④. 所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

(3) 在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

12. 无形资产

(1) 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为：①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

(2) 使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

13. 借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- 1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- 2) 借款费用已经发生；
- 3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

为购建或者生产符合资本化条件的资产发生的借款费用，在该资产达到预定可使用或者可销售状态前发生的，计入该资产的成本；在该资产达到预定可使用或者可销售状态后发生的，计入当期损益。符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，借款费用暂停资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

（3）借款费用资本化金额的确定方法

公司按季度计算借款费用资本化金额。专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，应当予以资本化，计入符合资本化条件的资产成本。

14. 收入

（1）销售商品

公司在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

本公司销售商品收入主要包括奶制品、肉制品、水饺、汤圆等。

公司发出产品并经对方认可后确认收入；

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

（2）提供物流配送收入

本公司提供物流配送劳务满足下列条件时确认收入：

①企业已提供运输劳务；②相关的经济利益很可能流入企业；③取得客户物流配送确认单。

15. 政府补助

政府补助，是指本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。

（1）政府补助类型

根据相关政府文件规定的补助对象，公司将政府补助划分为主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指本公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

（2）政府补助会计处理

政府补助在能够满足政府补助所附的条件且能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产的使用寿命年限，自相关资产可供使用时起将递延收益分期转入营业外收入。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益余额的，直接计入当期损益。

16. 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

(3) 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

17. 安全生产费用

公司从事危险品的生产，根据财政部、国家安全生产监督管理总局《关于印发〈企业安全生产费用提取和使用管理办法〉的通知》（财企[2012]16号）、财政部《关于印发企业会计准则解释第3号的通知》（财会[2009]8号）的相关规定，以实际销售收入为计提依据，采取超额累退方式逐月提取安全生产费用。公司危险品运输企业按当月营业收入的1.5%计提，一般交通运输企业按当月营业收入的1%提取。提取的安全生产费用计入当期损益，企业使用提取的安全生产费用时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。企业使用提取的安全生产费用形成资产的，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

（二）主要会计政策、会计估计变更情况及对公司利润的影响

1. 主要会计政策变更说明

（1）长期股权投资

根据 2014 年修订后的《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》变更长期股权投资会计处理，该项变更对本公司报告期财务报表无影响。

（2）合并范围

根据修订后的《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》确定合并财务报表的合并范围，对本公司报告期财务报表无影响。

（3）准则其他变动的的影响

除上述项目外，根据新颁布或修订的企业会计准则编制财务报表，对本公司报告期财务报表无影响。

2. 主要会计估计变更说明

报告期内未发生主要会计估计变更。

3. 前期会计差错更正

报告期内未发生前期会计差错更正。

四、报告期内主要会计数据和财务指标分析

（一）报告期内主要会计数据和财务指标

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总计（元）	25,479,718.71	46,245,662.37	29,341,851.03
股东权益合计（元）	4,853,366.27	1,569,607.09	1,275,270.91
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计（元）	5,071,464.76	1,569,607.09	1,275,270.91
每股净资产（元）	0.97	0.31	0.26
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产（元）	1.01	0.31	0.26
资产负债率（母公司）	78.21	96.61	95.65
流动比率（倍）	0.20	0.69	0.77
速动比率（倍）	0.20	0.39	0.49

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
营业收入(元)	63,895,147.44	85,290,935.06	76,993,343.10
净利润(元)	198,906.91	233,073.88	-318,794.36
归属于申请挂牌公司股东的净利润(元)	417,005.40	233,073.88	-318,794.36
扣除非经常性损益后的净利润(元)	47,083.24	165,339.97	-393,794.36
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(元)	265,181.73	165,339.97	-393,794.36
毛利率(%)	10.79	13.02	11.10
净资产收益率(%)	24.94	17.30	-22.94
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	15.86	12.27	-28.33
基本每股收益(元/股)	0.08	0.05	-0.06
稀释每股收益(元/股)	0.08	0.05	-0.06
应收账款周转率(次)	31.73	30.87	22.06
存货周转率(次)	8.55	7.04	13.03
经营活动产生的现金流量净额(元)	7,091,102.58	-4,483,199.28	-8,021,298.60
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	1.42	-0.90	-1.60

注：(一)除特别说明外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。主要财务指标计算方法如下：

1. 毛利率 = (营业收入 - 营业成本) / 营业收入
2. 净资产收益率 = $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$
3. 扣除非经常性损益后净资产收益率 = $(P - \text{非经常性损益净额}) / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

4. 应收账款周转率 = 营业收入 / (应收账款期初额 + 应收账款期末额) × 2
5. 存货周转率 = 营业成本 / (存货期初额 + 存货期末额) × 2

6. 基本每股收益=归属于母公司所有者的净利润/普通股加权平均数
7. 稀释每股收益=基本每股收益（公司不存在稀释性潜在普通股）
8. 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本
9. 每股净资产=期末所有者权益/期末股本
10. 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末股本
11. 资产负债率=总负债/总资产
12. 流动比率=流动资产/流动负债
13. 速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

（二）有限公司阶段公司无股份数概念，故 2012 年、2013 年每股净资产、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产、基本每股收益、稀释每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额均按照股份公司的股份数模拟计算。

1. 盈利能力分析

2014 年 1-7 月、2013 年和 2012 年，公司营业收入分别为 6,389.51 万元、8,529.09 万元、7,699.33 万元，其中物流业务收入分别为 561.92 万元、848.52 万元、612.62 万元。报告期内公司营业收入及物流业务收入呈稳步增长趋势。随着营业收入的增长，2014 年 1-7 月、2013 年和 2012 年，公司净利润分别为 19.89 万元、23.31 万元、-31.88 万元，盈利状况扭亏为盈。报告期内公司盈利能力较弱，主要原因是商品销售代理业务对供应商和销售客户的议价能力较弱，毛利率水平较低，且该业务的销售费用较高。公司将商品销售代理业务剥离后盈利能力将得到提高。

受宏观经济波动影响，自 2008 年以来公司商品代理销售业务面临着较大的压力，终端市场销售不畅，存货积压严重，公司通过特价促销、降价等手段进行销售，导致毛利率下降明显，盈利水平持续走低，2010 年、2011 年、2012 年公司经营面临亏损。2013 年，随着经济形势的逐渐好转，公司同时进行了战略结构的调整，逐渐扭亏为盈。报告期内 2012 年度、2013 年度公司未分配利润为负主要为弥补以前年度亏损导致。2014 年 7 月 31 日母公司未分配利润实现 389,477.60 元，由于公司 2014 年年初新设两家子公司，业务处于开发中，销售

未形成规模，导致最近一期末合并财务报表中公司未分配利润仍为负数。随着公司商品代理销售业务的剥离及子公司投入运营，未来公司的盈利能力将得到提高。

有关商品销售代理业务剥离重组的具体内容，参见本说明书“第一节 公司基本情况”之“六、公司重大资产重组情况”之“（三）报告期内重组业务的基本情况”。

2. 偿债能力分析

报告期内，公司资产负债率较高，流动比率、速动比率较低，偿债能力指标处于比较低的水平。截至2014年7月31日，公司资产负债率(母公司)为78.21%，较2013年末和2012年末大幅降低，主要原因是2014年7月公司剥离了资产负债率较高的商品代理销售业务。

报告期内，公司流动比率和速动比率均不到1倍，偿债能力较弱，主要是由于公司通过借入流动负债投入建设仓储基地，资产结构中在建工程大幅增加。截至2014年7月31日，公司流动比率和速动比率为0.20倍，较2013年大幅降低，主要原因是2014年商品销售代理业务剥离时剥离资产中流动资产比重较高。

3. 营运能力分析

2014年1-7月、2013年和2012年，公司应收账款周转率分别为31.73次、30.87次、22.06次，处于较高水平。报告期内公司加强对应收账款的管理，应收账款周转率不断提升。

2014年1-7月、2013年和2012年，公司存货周转率分别为8.55次、7.04次、13.03次。2014年1-7月存货周转率提高的主要原因是受剥离业务的影响，截至2014年7月31日存货无期末余额。2013年较2012年存货周转率大幅下降，主要是由于2013年年末商品销售代理业务对重大客户备货较多，期末存货余额大幅增加导致。

4. 现金流量分析

2014年1-7月、2013年、2012年，公司经营活动产生的现金流量净额分别

为 7,091,102.58 元、-4,483,199.28 元、-8,021,298.60 元。报告期内公司经营活动产生的现金流量净额增长趋势与净利润变动趋势一致。2013 年、2012 年公司经营活动产生的现金流量净额为负的主要原因是商品代理销售业务对供应商的议价能力较弱,需要先预付货款进行备货,对下游大型超市需要先发货后收取货款。2014 年 7 月,公司将商品代理销售业务剥离后,购买商品支付的现金大幅减少,同时对下游大型超市尾款已陆续进行结算。

(二) 营业收入、营业成本、利润、毛利率的主要构成及变动情况分析

1. 各类收入的具体确认方法

报告期内,公司收入分商品销售收入和物流收入。

(1) 商品销售业务

公司按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额,在同时满足下列条件时,确认销售商品收入:①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方;②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权,也没有对已售出的商品实施有效控制;③收入的金额能够可靠地计量;④相关的经济利益很可能流入企业;⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。公司发出产品并经对方认可后确认收入;合同或协议价款的收取采用递延方式,实质上具有融资性质的,按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

本公司销售商品收入主要包括奶制品、肉制品、水饺、汤圆等。

(2) 物流业务

本公司提供物流配送劳务满足下列条件时确认收入:①企业已提供运输劳务;②相关的经济利益很可能流入企业;③取得客户物流配送确认单。

2. 报告期内营业收入的主要构成及比例

报告期内,公司主营业务包括商品代理销售业务和物流业务,营业收入来源于商品代理销售和物流服务两方面。2014 年 1-7 月、2013 年、2012 年本公司营业收入分别为 6,389.51 万元、8,529.09 万元、7,699.33 万元。

报告期内,按产品类型分类,本公司营业收入构成情况如下:

产品或劳	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
------	--------------	---------	---------

务名称	营业收入(万元)	比例(%)	营业收入(万元)	比例(%)	营业收入(万元)	比例(%)
商品销售	5,827.59	91.21	7,680.57	90.05	7,086.71	92.04
物流服务	561.92	8.79	848.52	9.95	612.62	7.96
合计	6,389.51	100	8,529.09	100	7,699.33	100

报告期内公司的营业收入主要来源于商品代理销售业务。2014年1-7月、2013年度、2012年度，商品销售收入总额占公司营业收入的比例分别达91.21%、90.05%、92.04%。

2014年1-7月、2013年度和2012年度，物流服务收入分别为561.92万元、848.52万元、612.62万元，呈现增长趋势。公司将商品代理销售业务剥离后，将专注于物流业务的发展。有关商品代理销售业务剥离的具体情况，参见本说明书“第一节 公司基本情况”之“六、公司重大资产重组情况”之“（三）报告期内重组业务的基本情况”。

3. 报告期内营业收入变动情况分析

报告期内，公司营业收入的变动情况如下：

产品或劳务名称	2014年1-7月	2013年度		2012年度
	营业收入(万元)	营业收入(万元)	增长率(%)	营业收入(万元)
商品销售	5,827.59	7,680.57	8.38	7,086.71
物流服务	561.92	848.52	38.51	612.62
合计	6,389.51	8,529.09	10.78	7,699.33

公司2013年度营业收入较上年增长829.76万元，增幅达10.78%。物流业务收入2013年度较2012年度增长235.90万元，增幅高达38.51%，2014年1-7月物流业务实现营业收入561.92万元，实现稳步增长，主要是因为报告期内公司物流业务配送区域逐步扩大、配送品种增加导致。

4. 报告期内营业成本构成及变动情况分析

报告期内，公司从事商品代理销售业务和物流业务，其成本归集、分配、结转方法如下：

1、商品代理销售业务。公司设立库存商品明细帐，核算采购入库及月末结

转的存货成本，成本结转方法采用加权平均法，以月末一次加权平均法计算本月发出存货的成本和期末存货成本。

2、物流业务。公司按照权责发生制原则核算与营业收入相关的成本，包含直接人工、租赁费、燃油费等成本项目。

公司商品代理销售业务的成本构成主要是存货购买成本。公司采用加权平均法确定发出存货的实际成本。报告期内，商品销售成本情况如下：

单位：元

项目名称	2014年1-7月		2013年		2012年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
采购成本	53,433,511.55	100.00	67,859,892.34	100.00	63,802,709.20	100.00

报告期内，物流服务的成本构成及变动情况如下：

单位：元

项目名称	2014年1-7月		2013年		2012年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
人工成本	2,706,432.51	60.59	3,286,245.28	51.98	2,577,535.63	55.47
仓储租赁费	458,612.61	10.27	624,033.28	9.87	543,247.69	11.69
车辆燃油费	778,790.80	17.44	1,420,365.26	22.46	914,354.62	19.68
折旧费	323,846.74	7.25	569,203.48	9.00	303,246.49	6.53
车辆修理费	61,384.04	1.37	153,266.49	2.42	115,154.75	2.48
保险费	50,914.00	1.14	129,638.27	2.05	89,953.73	1.94
路桥费	61,420.00	1.38	97,470.00	1.54	85,099.29	1.83
低值易耗品摊销	13,031.26	0.29	18,004.51	0.28	1,620.00	0.03
其他	12,310.84	0.28	24,373.09	0.39	16,441.72	0.35
合计	4,466,742.80	100.00	6,322,599.66	100.00	4,646,653.92	100.00

物流服务的成本主要由人工费，仓储租赁费、车辆燃油费组成，其中2014年人工费占比有所上升，原因是人员工资有所上升。

5. 报告期内公司利润总额情况

报告期内，公司利润总额情况如下：

单位：万元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
营业收入	6,389.51	8,529.09	7,699.33
营业成本	5,700.03	7,418.25	6,844.94
营业利润	35.37	36.04	-41.49
利润总额	55.56	45.07	-31.49

报告期内，公司的营业收入分别为 6,389.51 万元、8,529.09 万元和 7,699.33 万元，随着公司营业收入的增长，利润总额随之增长，2014 年 1-7 月、2013 年度和 2012 年度公司利润总额分别为 55.56 万元、45.07 万元和 -31.49 万元，2014 年 1-7 月利润总额较 2013 年增长 111.33%，实现较大增长。

6. 报告期内毛利及毛利率的主要构成及比例

报告期内，公司营业毛利的构成情况如下：

产品或劳务名称	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	毛利(万元)	占比(%)	毛利(万元)	占比(%)	毛利(万元)	占比(%)
商品代理销售	574.24	83.29	894.58	80.53	706.44	82.68
物流服务	115.25	16.71	216.26	19.47	147.96	17.32
合计	689.49	100.00	1,110.84	100.00	854.40	100.00

报告期内，公司商品代理销售业务产生的毛利占营业毛利总额比例较高。

报告期内，公司按不同产品类型分类的毛利率情况如下：

	营业收入(万元)	营业成本(万元)	毛利率(%)
2014年1-7月			
商品代理销售	5,827.59	5,253.35	9.85
物流服务	561.92	446.67	20.51
合计	6,389.51	5,700.03	10.79
2013年度			
商品代理销售	7,680.57	6,785.99	11.65
物流服务	848.52	632.26	25.49
合计	8,529.09	7,418.25	13.02
2012年度			
商品代理销售	7,086.71	6,380.27	9.97

物流服务	612.62	464.67	24.15
合计	7,699.33	6,844.94	11.10

2014年1-7月、2013年度、2012年度，公司综合毛利率分别为10.79%、13.02%和11.10%。报告期内，公司综合毛利率水平较低，变动不大，呈现出平稳的态势。

报告期内，公司主要从事商品代理销售和物流服务两大业务，虽然商品代理销售业务销售规模较大，但与物流业务相比，毛利率较低。

2014年1-7月、2013年、2012年，公司物流业务的毛利率分别为20.51%、25.49%和24.15%，相比商品代理销售业务的毛利率，物流业务的毛利率一直保持较高水平。2014年1-7月物流服务业务的毛利率为20.51%，较2013年下降了5%左右，一方面是因为公司自2014年2月份起在家悦股份配送业务的品项中，低温、肉制品的配送费率降低；另一方面是租赁费用、人员工资同期增长，使得物流服务成本增加所致。

报告期内，由于商品代理销售业务和物流服务业务均在齐畅物流同一会计主体内经营，为商品代理销售业务提供的物流服务不计入营业收入，因此，公司将代理销售业务剥离后，公司物流业务毛利率水平将进一步提高。

2013年度、2012年度公司与同行业上市公司、新三板挂牌公司毛利率水平对比情况如下：

板块	证券代码	证券简称	毛利率 (%)	
			2013年度	2012年度
新三板挂牌公司	831151.0C	全胜物流	4.75	2.45
	831159.0C	安达物流	13.33	14.18
	430377.0C	海格物流	13.52	13.67
	平均值		10.54	10.10
上市公司	002183.SZ	怡亚通	8.64	11.12
	002210.SZ	飞马国际	0.66	1.91
	002245.SZ	澳洋顺昌	13.77	11.16
	002711.SZ	欧浦钢网	29.94	30.24
	300013.SZ	新宁物流	31.56	37.76
	300240.SZ	飞力达	16.74	23.48
	300350.SZ	华鹏飞	23.53	23.29
	600270.SH	外运发展	9.57	9.33
	600787.SH	中储股份	3.20	4.06

	603128.SH	华贸物流	5.48	5.85
	平均值		14.31	15.82
平均值（包括新三板挂牌公司和上市公司）			13.44	14.50
齐畅物流			25.49	24.15

注：1、上表列示的同行业公司毛利率数据来源于万得资讯。2、报告期内，公司已将商品代理销售业务剥离，为增加数据可比性，上表列示的为公司物流业务毛利率。

2013年度、2012年度，公司物流业务毛利率分别为25.49%、24.15%，保持稳定。公司毛利率水平高于同行业新三板挂牌公司和上市公司的毛利率平均值。从上表可以看出，虽然同处于物流行业，但由于提供的物流服务具体种类存在差异，同行业新三板挂牌公司和上市公司毛利率水平区别也较大。公司毛利率与欧浦钢网、新宁物流、华鹏飞等具有可比性。

同行业公司间毛利率水平差别较大的原因是物流行业根据不同的业务模式可以区分为不同的细分行业，如根据运送物品的温控要求可以区分为常温物流和冷链物流，根据物流承载对象可以区分为快消品物流和生产资料物流，根据配送半径可以区分为干线物流和城市配送。公司是一家以冷链物流服务为核心业务，专注于城市配送的第三方现代物流服务提供商。公司主要服务于商品生产厂商、连锁超市、连锁餐饮等企业客户，从事快速消费品行业的配送中心到网点的B2B合同物流业务。公司提供的物流服务具有第三方物流、冷链物流、快消品物流、城市配送等特征，属于物流行业中相对高端和符合目前物流发展趋势的细分行业，因此，公司毛利率水平高于同行业公司，具有合理性。

（三）主要费用占营业收入的比重及变动情况

报告期内，公司主要费用占营业收入的比重如下表：

项目	2014年1-7月			2013年度			2012年度	
	金额(万元)	增长率(%)	占比(%)	金额(万元)	增长率(%)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)
销售费用	480.53	-1.54	7.52	836.65	14.75	9.81	729.09	9.47
管理费用	129.88	21.61	2.03	183.08	45.42	2.15	125.90	1.64
财务费用	36.11	139.84	0.57	25.81	106.81	0.3	12.48	0.16
合计	646.52	6.01	10.12	1,045.54	20.53	12.26	867.47	11.27

2014年1-7月、2013年度、2012年度公司期间费用合计分别为646.52万元、1,045.54万元和867.47万元，期间费用总额占营业收入的比重分别为10.12%、12.26%和11.27%。报告期内，公司期间费用金额较大的原因主要是受销售费用的影响，销售费用主要为商品代理销售业务，主要是基于商品代理销售业务的特性，公司对销售活动的投入经费绝对金额较大。销售费用中职工工资和卖场费用金额较大，卖场费用主要是商场陈列费用、端头和堆头的费用。随着商品销售代理业务的剥离，公司主营业务为物流配送业务，所有与商品销售代理业务相关的费用均不再发生，不会发生卖场费用，另外，随着部分销售人员的剥离，未来公司销售费用中职工工资也会降低。

2014年1-7月，期间费用占营业收入的比重较2013年略有下降，主要是因为2014年公司计划将商品代理销售业务剥离给齐畅贸易后，将部分商品提前销售给齐畅贸易，以便于齐畅贸易在将来作为业务经营和销售发票的开具主体，与销售给其他大型超市等客户相比，该笔销售不会产生大额的销售费用。2013年度期间费用总额占营业收入比例较2012年度略有提高，主要是由于销售费用增长所致。报告期内，公司期间费用相对比较稳定。

1. 报告期内销售费用明细

报告期内销售费用明细情况如下：

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
职工薪酬	1,418,755.10	2,092,289.06	1,236,860.45
差旅费	48,139.90	75,148.16	37,875.65
卖场费	2,651,800.91	3,232,969.29	3,567,362.88
办公费	12,849.81	350,523.55	70,447.12
业务招待费	36,956.20	453,101.96	177,642.29
运杂费	14,582.00	263,467.04	277,317.85
宣传费	93,472.46	272,814.87	339,818.01
促销物料费	493,361.32	1,571,364.69	1,542,012.80
其他	35,397.98	54,801.41	41,605.36
合计	4,805,315.68	8,366,480.03	7,290,942.41

报告期内，公司销售费用呈现增长的态势，公司对销售活动的投入经费绝对

金额较大，主要为职工工资和卖场费用。主要原因是商品销售业务的影响，需要投入大量的资金进行销售渠道的拓展和产品的推广。2014年7月，公司已经将商品销售业务进行剥离，预计未来的销售费用会大幅降低。公司销售费用中占比较高的卖场费系商品代理销售业务产生，商品代理销售业务剥离后，该等费用将不再发生。

2. 报告期内管理费用明细

报告期内管理费用明细情况如下：

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
职工薪酬	613,959.18	1,247,070.29	647,891.89
差旅费	32,879.20	18,787.04	23,586.25
折旧费	40,212.62	66,150.44	23,538.91
修理费	25,204.59	39,847.47	2,853.84
办公费	37,836.62	18,145.77	184,726.66
业务招待费	10,199.40	50,344.66	46,582.32
税金	99,932.91	164,734.33	163,494.56
无形资产摊销	63,776.13	99,318.29	99,318.29
仓储租赁费	219,961.86	-	-
其他	154,867.23	126,359.70	66,975.70
合计	1,298,829.74	1,830,757.99	1,258,968.42

报告期内，公司管理费用呈现增长的趋势。公司管理费用主要包括管理部门的人员工资费用、无形资产摊销、税金办公费、仓储租赁费等。2014年1-7月新增仓储租赁费为青岛地区仓库的租赁费。2013年度、2012年度，公司管理费用分别为1,830,757.99元、1,258,968.42元，2013年较2012年增加571,789.57元，增长45.42%。公司管理费用增长较快的主要原因在于：（1）2013年公司新承接了知名品牌低温肉制品的配送业务，2013年配送收入同比增长38.51%，随着业务规模的拓展，公司财务、办公室等后勤职能部门提高了人员配置。（2）公司为了强化管理水平，提高运营效率，先后调整了办公室、财务信息等部门职能，将原来隶属于销售部门的督察人员及信息内勤划转至办公室及财务部门，有利于

更好的加监督及管理。（3）公司 2013 年人均薪酬同比增长水平为 6%-8%。

3. 报告期内财务费用明细

报告期内财务费用明细情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
利息支出	472,270.80	329,769.53	178,152.00
减：利息收入	146,859.02	74,809.97	71,070.31
手续费支出	35,653.18	3,151.23	17,752.58
合计	361,064.96	258,110.79	124,834.27

报告期内，公司财务费用呈现快速增长的趋势。2014 年 1-7 月、2013 年度、2012 年度，公司财务费用分别为 361,064.96 元、258,110.79 元、124,834.27 元，主要为公司短期借款的利息支出。财务费用金额的增加，主要是短期借款金额的增加所致。

（四）重大投资收益、非经常性损益情况、税项及适用的税收政策

1. 重大投资收益

报告期内，公司无重大投资收益。

2. 营业外收入和支出

（1）营业外收入明细

单位：元

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置利得	8,028.01	9,889.20	-
其中：固定资产处置利得	8,028.01	9,889.20	-
政府补助利得	200,000.00	100,000.00	-
其他	-	1,050.00	100,000.00
合计	208,028.01	110,939.20	100,000.00

计入当期损益的政府补助明细：

单位：元

补助项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度	与资产相关/ 与收益相关
服务业资金扶持	200,000.00	-	-	与收益相关
地方财政补助	-	100,000.00	-	与收益相关
合计	200,000.00	100,000.00	-	

(2) 营业外支出

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
非流动资产处置损益	2,676.45	20,444.54	-
其他	3,400.00	182.79	-
合计	6,076.45	20,627.33	-

其中，其他营业外支出主要为车辆交通运输违章罚款，明细如下：

单位：元

序号	记账时间	事由	金额
2014年1-7月			
1	2014年7月17日	机件不符合技术标准罚款1200元、违规载货罚款200元、行驶记录仪未保持运行罚款400元	1800.00
2	2014年6月30日	违规停车	100.00
3	2014年7月30日	违规停车	100.00
4	2014年7月30日	无进京证罚款	200.00
5	2014年7月30日	超载违章罚款	100.00
6	2014年5月2日	违规停车	100.00
7	2014年5月2日	超载违章罚款	1000.00
2013年度			
1	2013年3月17日	客户收取水电费未提供发票	182.79

3. 非经常性损益情况

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益（2008）》[证监会公告（2008）43号]，本公司非经常性损益如下：

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
----	-----------	--------	--------

1. 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	5,351.56	-10,555.34	-
2. 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	200,000.00	100,000.00	-
3. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,400.00	867.21	100,000.00
4. 少数股东权益影响额	360	-	-
5. 所得税影响额	-50,487.89	-22,577.96	-25,000.00
合计	151,823.67	67,733.91	75,000.00

报告期内，非经常性损益主要来自于应当计入损益的政府补助，2014年1-7月、2013年度计入当期损益的政府补助分别为200,000.00元、100,000.00元。根据烟发改服务[2013]346号“关于下达2013年市级服务业发展引导资金扶持项目计划的通知”，对公司发放补助200,000.00元。

根据烟发改服务[2012]204号“关于下达2012年市级服务业发展引导资金扶持项目（第一批）计划的通知”，对公司发放补助100,000.00元。

4. 税项及主要税收政策

报告期内，公司适用的税种、税率情况如下：

税种	计税依据	税率
增值税	当期销项税额减当期可抵扣的进项税额	17%、13%、11%、6%
城市维护建设税	缴纳流转税额	7%
教育费附加	缴纳流转税额	3%
地方教育费附加	缴纳流转税额	2%
水利建设基金	缴纳流转税额	1%
企业所得税	应纳税所得额	25%

公司报告期内不享受特殊的税收优惠政策。

（五）主要资产情况及重大变动分析

1. 货币资金

公司报告期内货币资金构成情况如下：

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
现金	6,005.55	47,578.63	41,011.45
银行存款	604,883.92	1,337,899.60	1,280,625.84
其他货币资金	780,000.00	8,070,000.00	5,440,000.00
合计	1,390,889.47	9,455,478.23	6,761,637.29

报告期内，公司货币资金余额较大，且变动较大。货币资金中占比较高的是其他货币资金，主要是为开具银行承兑汇票缴存的保证金。截至2014年7月31日货币资金较2013年大幅降低，主要是其他货币资金中因银行承兑汇票到期兑付所致。2013年货币资金较2012年增幅39.84%，变动较大，主要是本期新增了短期借款扩充了流动资金及其他货币资金中的银行承兑汇票的保证金增加所致。

2. 应收账款

(1) 应收账款分类

单位：元

种类	2014年07月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
2.按组合计提坏账准备的应收账款				
款项性质组合	-	-	-	-
账龄组合	2,135,073.23	100.00	-	-
组合小计	2,135,073.23	100.00	-	-
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	2,135,073.23	100.00	-	-

(续上表)

种类	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-

种类	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
2.按组合计提坏账准备的应收账款				
款项性质组合	-	-	-	-
账龄组合	1,893,672.14	100.00	1,357.42	0.07
组合小计	1,893,672.14	100.00	1,357.42	0.07
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	1,893,672.14	100.00	1,357.42	0.07

(续上表)

种类	2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
2.按组合计提坏账准备的应收账款				
款项性质组合	-	-	-	-
账龄组合	3,656,243.76	100.00	21,979.92	0.60
组合小计	3,656,243.76	100.00	21,979.92	0.60
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	3,656,243.76	100.00	21,979.92	0.60

(2) 账龄分析

单位：元，%

账龄	2014年7月31日			2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备
1-6个月	2,135,073.23	100.00		1,866,523.68	98.57		3,502,593.33	95.80	
7-12个月				27,148.46	1.43	1,357.42	58,334.45	1.60	2,916.72
1至2年							95,315.98	2.60	19,063.20
合计	2,135,073.23	100.00		1,893,672.14	100.00	1,357.42	3,656,243.76	100.00	21,979.92

注：报告期内“单项金额重大”及“单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款”经测试未发生减值损失，故应收账款仅按账龄分析计提坏账准备。

公司对按组合计提坏账准备的应收款项期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备。截至 2014 年 7 月 31 日，公司应收账款账龄基本处于 1 年以内，账龄较短，应收账款风险水平较低，且与公司的实际经营情况相符。

报告期内，公司应收账款变动较大。2013 年应收账款余额为 1,892,314.72 元，较 2012 年减少 1,741,949.12 元，主要原因是 2013 年末公司年底商品代理销售业务备货资金压力较大，提前与重大客户沟通，对应收货款进行了集中清理结算。

(2) 各期末应收账款前五名债务人情况

截至 2014 年 7 月 31 日，公司应收账款前五名单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例(%)
家家悦集团股份有限公司 ¹	客户	2,043,948.30	1 年以内	95.73
咖啡陪你管理有限公司	客户	91,044.93	1 年以内	4.27
烟台星瑞经贸有限公司	客户	80.00	1 年以内	0.00
合计		2,135,073.23		100.00

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例(%)
烟台振华量贩超市有限公司	客户	648,476.70	1 年以内	34.24
济南人民大润发商业有限公司	客户	264,858.51	1 年以内	13.99
山东康诺盛世医药有限公司	客户	248,095.62	1 年以内	13.10
烟台万光诚润商贸有限责任公司	客户	144,043.19	1 年以内	7.61
烟台银座商城有限公司	客户	127,649.30	1 年以内	6.74
合计		1,433,123.32		75.68

¹ 公司以家家悦集团股份有限公司应收账款为质押，取得中国银行股份有限公司烟台福山支行借款 300.00 万元。

截至 2012 年 12 月 31 日，公司应收账款前 5 名单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
家家悦集团股份有限公司	客户	797,187.27	1 年以内	21.80
烟台振华量贩超市有限公司	客户	528,320.00	1 年以内	14.45
山东康诺盛世医药有限公司	客户	627,382.80	1 年以内	17.16
烟台银座商城有限公司	客户	260,197.56	1 年以内	7.12
济南人民大润发商业有限公司	客户	226,953.84	1 年以内	6.21
合计	-	2,440,041.47		66.74

截至 2014 年 7 月 31 日，应收账款余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东欠款情况。

3. 预付账款

账龄	2014 年 7 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1 年以内	287,697.94	100.00	3,055,094.45	100.00	2,875,686.52	100.00
合计	287,697.94	100.00	3,055,094.45	100.00	2,875,686.52	100.00

报告期内，公司预付账款账龄均在 1 年以内，账龄较短。预付款主要包括商品代理销售业务预付给供应商的货款以及物流业务向汽油供应商预存的能源款项。2014 年 7 月 31 日公司预付账款余额较 2013 年末减少 90.58%，变化较大，主要原因是 2014 年 7 月公司将商品代理销售业务进行了剥离，与其相关的业务不再发生预付款项所致。

截至 2014 年 7 月 31 日，公司预付账款账龄均在 1 年以内。公司预付账款欠款金额前五名合计 239,620.00 元，占预付账款总额 83.30%，具体明细如下：

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占预付款项总额的比例 (%)
中国石油化工股份有限公司山东烟台石油分公司	非关联方	95,000.00	1 年以内	33.02
中国石油化工股份有限公司山东威海石油分公司	非关联方	60,000.00	1 年以内	20.86
中国石油天然气烟台销售分公司	非关联方	44,120.00	1 年以内	15.34
烟台博洋叉车有限公司	非关联方	22,000.00	1 年以内	7.65

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占预付款项总额的比例 (%)
劲达技术(河源)有限公司	非关联方	18,500.00	1年以内	6.43
合计		239,620.00		83.30

截至2013年12月31日,公司预付账款前五名单位情况如下:

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占预付款项总额的比例 (%)
内蒙古伊利实业集团股份有限公司金山分公司	非关联方	1,324,044.01	1年以内	43.34
河南科迪速冻食品有限公司	非关联方	762,337.97	1年以内	24.95
青岛永春食品有限公司	非关联方	476,534.40	1年以内	15.60
烟台市宗信食品有限公司	非关联方	300,000.00	1年以内	9.82
杭州味全食品有限公司北京第一分公司	非关联方	75,936.27	1年以内	2.49
合计		2,938,852.65		96.20

截至2012年12月31日,公司预付账款前五名单位情况如下:

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占预付款项总额的比例 (%)
内蒙古伊利实业集团股份有限公司金山分公司	非关联方	1,140,304.16	1年以内	39.65
河南科迪速冻食品有限公司	非关联方	940,392.04	1年以内	32.70
郑州千味央厨食品有限公司	非关联方	264,858.00	1年以内	9.21
中国石油化工股份有限公司山东烟台石油分公司	非关联方	127,008.54	1年以内	4.42
河南省福润食品有限公司	非关联方	101,366.00	1年以内	3.52
合计		2,573,928.74		89.51

4. 其他应收款

(1) 其他应收款分类

公司的其他应收款可划分为按款项性质组合计提坏账的其他用收款和账龄组合计提坏账的其他应收款。款项性质组合包括押金、保证金、员工备用金、股东借款等项目。

单位: 元

种类	2014年07月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
2.按组合计提坏账准备的其他应收款				
款项性质组合	67,644.00	15.35	-	-
账龄组合	373,082.35	84.65	50,146.13	13.44
组合小计	440,726.35	100.00	50,146.13	11.38
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	440,726.35	100.00	50,146.13	11.38

(续上表)

种类	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
2.按组合计提坏账准备的其他应收款				
款项性质组合	2,615,232.22	86.08	-	-
账龄组合	422,953.37	13.92	52,547.67	12.42
组合小计	3,038,185.59	100.00	52,547.67	1.73
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	3,038,185.59	100.00	52,547.67	1.73

(续上表)

种类	2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
2.按组合计提坏账准备的其他应收款				
款项性质组合	362,000.00	70.69	-	-
账龄组合	150,089.25	29.31	24,194.30	16.12
组合小计	512,089.25	100.00	24,194.30	4.72

种类	2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	512,089.25	100.00	24,194.30	4.72

(2) 账龄划分

报告期内，公司按账龄组合计提坏账的其他应收款情况如下表列示：

单位：元

账龄	2014年07月31日			2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面余额	比例(%)	坏账准备
1年以内	163,135.65	43.73	8,156.79	352,953.37	83.45	17,547.67	38,823.65	25.87	1,941.18
1至2年	209,946.70	56.27	41,989.34	-	-	-	111,265.60	74.13	22,253.12
2至3年	-	-	-	70,000.00	16.55	35,000.00	-	-	-
合计	373,082.35	100.00	50,146.13	422,953.37	100.00	52,547.67	150,089.25	100.00	24,194.30

截至2014年7月31日，其他应收款金额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
烟台市莱山区住房和城乡建设局	非关联方	209,946.70	1-2年	47.64
山东省电力公司烟台供电公司	非关联方	60,000.00	1年以内	13.61
山东盖世国际物流集团有限公司	非关联方	25,000.00	1年以内	5.67
王瑞胜	非关联方	18,879.32	1年以内	4.28
山东银座圣洋物流中心有限公司	非关联方	13,586.66	1年以内	3.08
合计		327,412.68		74.29

公司应收烟台市莱山区住房和城乡建设局的款项主要是建设仓储基地时缴纳的保证金，将于项目竣工验收后收回。

公司应收山东省电力公司烟台供电公司款项为用电押金。公司应收山东盖世国际物流集团有限公司、山东银座圣洋物流中心有限公司款项为仓库租赁订金。公司应收王瑞胜的款项为员工备用金。

截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
淄博齐畅食品配送有限公司	关联方	2,435,732.22	1 年以内	80.17
烟台市莱山区住房和建设局	非关联方	209,946.70	1 年以内	6.91
郑州北海宏远水产有限公司	非关联方	70,000.00	1-2 年	2.30
内蒙古伊利实业集团股份有限公司金山分公司	非关联方	67,500.00	1 年以内	2.22
内蒙古伊利实业集团股份有限公司	非关联方	60,000.00	2-3 年	1.97
合计		2,843,178.92		93.58

截至 2012 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
河南科迪速冻食品有限公司	非关联方	300,000.00	1-6 个月	58.58
郑州北海宏远水产有限公司	非关联方	70,000.00	6-12 个月	13.67
内蒙古伊利实业集团股份有限公司	非关联方	60,000.00	1-2 年	11.72
烟台市住房公积金管理中心	非关联方	28,104.00	1-6 个月	5.49
上海三亚实业有限公司	非关联方	22,500.00	1-6 个月	4.39
合计		480,604.00		93.85

报告期内其他应收款余额中关联方款项余额，详见本节“五、关联方关系及关联交易”之“（二）关联交易事项”。

其他应收款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况。

5. 存货

单位：元

项目	2014 年 07 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备

库存商品	-	-	13,326,122.68	-	7,756,895.04	-
合计	-	-	13,326,122.68	-	7,756,895.04	-

公司存货主要为商品代理销售业务产生的库存商品。报告期各期末公司对存货进行了减值测试，存货质量良好，未发现减值迹象，未对存货计提减值准备。2013年存货余额较2012年增加71.80%，变动较大，主要原因是期末备货增加。2014年7月31日，期末存货无余额，主要原因是公司将商品代理业务剥离时库存商品已转让给齐畅贸易。

6. 固定资产

报告期内固定资产的原值、折旧、净值以及增减变动情况如下：

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年7月31日
一、原价合计	4,648,759.20	14,173,067.46	335,185.97	18,486,640.69
房屋及建筑物	-	12,587,903.41	-	12,587,903.41
机器设备	1,428,832.12	833,079.49	-	2,261,911.61
运输工具	2,836,590.90	646,525.43	335,185.97	3,147,930.36
电子设备及其他	383,336.18	105,559.13	-	488,895.31
二、累计折旧合计	2,073,611.30	357,024.32	318,537.53	2,112,098.09
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	101,704.27	99,417.17	-	201,121.44
运输工具	1,709,969.01	235,336.12	318,537.53	1,626,767.60
电子设备及其他	261,938.02	22,271.03	-	284,209.05
三、固定资产减值准备金额合计	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
电子设备及其他	-	-	-	-
四、固定资产账面价值合计	2,575,147.90	-	-	16,374,542.60
房屋及建筑物	-	-	-	12,587,903.41
机器设备	1,327,127.85	-	-	2,060,790.17

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年7月31日
运输工具	1,126,621.89	-	-	1,521,162.76
电子设备及其他	121,398.16	-	-	204,686.26

2014年7月31日，固定资产余额增加535.87%，主要因为仓储基地在建工程达到预定可使用状态后转入固定资产。截至2014年7月31日，公司房屋及建筑物因银行借款已抵押。

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
一、原价合计	3,577,830.63	1,447,802.57	376,874.00	4,648,759.20
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	281,823.58	1,147,008.54	-	1,428,832.12
运输工具	2,985,155.35	228,309.55	376,874.00	2,836,590.90
电子设备及其他	310,851.70	72,484.48	-	383,336.18
二、累计折旧合计	1,627,925.60	661,504.36	215,818.66	2,073,611.30
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	41,256.17	60,448.10	-	101,704.27
运输工具	1,381,100.59	544,687.08	215,818.66	1,709,969.01
电子设备及其他	205,568.84	56,369.18	-	261,938.02
三、固定资产减值准备累计金额合计	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
电子设备及其他	-	-	-	-
四、固定资产账面价值合计	1,949,905.03	-	-	2,575,147.90
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	240,567.41	-	-	1,327,127.85
运输工具	1,604,054.76	-	-	1,126,621.89
电子设备及其他	105,282.86	-	-	121,398.16

2013年末固定资产余额较2012增加32.07%，主要原因是外购机器设备所致。报告期内，公司固定资产使用情况良好，不存在可能发生减值的迹象，未计提减值准备。

7. 在建工程

报告期内在建工程的账面余额、净值情况如下：

单位：元

项目	2014年07月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
莱山新厂区建设	-	-	8,275,642.70	-	796,959.02	-
合计	-	-	8,275,642.70	-	796,959.02	-

2013年在建工程余额较2012年增加增加938.40%，变动较大，主要是仓储基地建设投入，支付工程款项所致。

8. 无形资产

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年07月31日
一、账面原值合计	4,800,384.07	350,427.36	-	5,150,811.43
土地使用权	4,800,384.07	-	-	4,800,384.07
软件	-	350,427.36	-	350,427.36
二、累计摊销额合计	198,636.58	63,776.13	-	262,412.71
土地使用权	198,636.58	57,935.67	-	256,572.25
软件	-	5,840.46	-	5,840.46
三、无形资产账面净值合计	4,601,747.49	-	-	4,888,398.72
土地使用权	4,601,747.49	-	-	4,543,811.82
软件	-	-	-	344,586.90
四、减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	4,601,747.49	-	-	4,888,398.72
土地使用权	4,601,747.49	-	-	4,543,811.82
软件	-	-	-	344,586.90

(续上表)

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
一、账面原值合计	4,800,384.07	-	-	4,800,384.07
土地使用权	4,800,384.07	-	-	4,800,384.07
二、累计摊销额合计	99,318.29	99,318.29	-	198,636.58
土地使用权	99,318.29	99,318.29	-	198,636.58
三、无形资产账面净值合计	4,701,065.78	-	-	4,601,747.49
土地使用权	4,701,065.78	-	-	4,601,747.49
四、减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	4,701,065.78	-	-	4,601,747.49
土地使用权	4,701,065.78	-	-	4,601,747.49

截至2014年7月31日，土地使用权因银行借款已抵押。

9. 递延所得税资产

报告期内，公司递延所得税资产由坏账准备计提引起，具体情况如下：

单位：元

项目	2014年07月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	递延所得税资产	暂时性差异	递延所得税资产	暂时性差异	递延所得税资产	暂时性差异
坏账准备	12,536.53	50,146.13	13,476.28	53,905.09	11,543.56	46,174.22
小计	12,536.53	50,146.13	13,476.28	53,905.09	11,543.56	46,174.22

2014年7月31日公司产生可抵扣亏损724,032.98元，由于未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因此没有确认可抵扣亏损的递延所得税资产。

10. 资产减值准备

报告期内，公司资产减值准备具体情况如下：

单位：元

项目	2013年12月31日	本期计提额	本期减少额		2014年07月31日
			转回	转销	
坏账准备	53,905.09	-	3,758.96	-	50,146.13

项目	2013年12月31日	本期计提额	本期减少额		2014年07月31日
			转回	转销	
合计	53,905.09	-	3,758.96	-	50,146.13

(续上表)

项目	2012年12月31日	本期计提额	本期减少额		2013年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	46,174.22	7,730.87	-	-	53,905.09
合计	46,174.22	7,730.87	-	-	53,905.09

2014年末坏账准备转回系因为按账龄计提的应收款项坏账准备减少。

11. 其他非流动资产

单位：元

项目	2014年07月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
未结算设备等款项	-	65,000.00	366,000.00
合计	-	65,000.00	366,000.00

未结算设备等款项主要是预付冷冻设备款。

(六) 主要负债情况

1. 短期借款

单位：元

借款条件	2014年07月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
质押借款	3,000,000.00	1,500,000.00	-
抵押借款	10,000,000.00	10,000,000.00	3,000,000.00
合计	13,000,000.00	11,500,000.00	3,000,000.00

报告期内，公司的短期借款包括质押借款和抵押借款。截至本说明书签署日，公司不存在已到期未偿还的短期借款情况。

截至2014年7月31日短期借款明细如下：

序号	借款人	贷款银行	借款金额(元)	借款期间	借款利率(%)	借款方式
1	烟台齐畅工贸有限公司	中国银行福山支行	1,500,000.00	2013/9/25-2014/9/25	7.50	质押借款

2	烟台齐畅工贸有限公司	中国银行福山支行	1,500,000.00	2014/5/23-2015/5/22	7.50	质押借款
3	烟台齐畅工贸有限公司	交行幸福支行	5,000,000.00	2013/11/8-2014/11/7	6.90	抵押借款
4	烟台齐畅工贸有限公司	交行幸福支行	5,000,000.00	2013/11/15-2014/11/7	6.90	抵押借款
	合计		13,000,000.00			

截至 2013 年 12 月 31 日短期借款明细如下：

序号	借款人	贷款银行	借款金额(元)	借款期间	借款利率(%)	借款方式
1	烟台齐畅工贸有限公司	中国银行福山支行	1,500,000.00	2013/9/25-2014/9/25	7.50	质押借款
2	烟台齐畅工贸有限公司	交行幸福支行	5,000,000.00	2013/11/8-2014/11/7	6.90	抵押借款
3	烟台齐畅工贸有限公司	交行幸福支行	5,000,000.00	2013/11/15-2014/11/7	6.90	抵押借款
	合计		11,500,000.00			

截至 2012 年 12 月 31 日短期借款明细如下：

序号	借款人	贷款银行	借款金额(元)	借款期间	借款利率(%)	借款方式
1	烟台齐畅工贸有限公司	中国建设银行莱山支行	3,000,000.00	2012/3/29-2013/3/28	7.80	抵押借款
	合计		3,000,000.00			

2. 应付票据

单位：元

项目	2014 年 07 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	2,600,000.00	14,500,000.00	8,800,000.00
合计	2,600,000.00	14,500,000.00	8,800,000.00

报告期内，公司应付票据主要为银行承兑汇票，2013 年应付票据余额较 2012 年增加 64.77%，主要原因是未到期兑付的票据增加所致。其中，各期末应付票据明细如下：

单位：元

序号	收款方	承兑银行	期末余额/未到期余额	款项用途	对应的经济合同
----	-----	------	------------	------	---------

2014年07月31日					
1	郑州思念食品有限公司	华夏银行烟台南大街支行	2,600,000.00	供应商货款	采购框架协议

2013年12月31日					
1	郑州思念食品有限公司	华夏银行烟台南大街支行	8,500,000.00	供应商货款	采购框架协议
2	河南科迪速冻食品有限公司	交通银行烟台分行	3,000,000.00	供应商货款	采购框架协议
3	烟台市宗信食品有限公司	交通银行烟台分行	3,000,000.00	商品、工程款等	见说明

2012年12月31日					
1	郑州思念食品有限公司	华夏银行烟台南大街支行	4,800,000.00	供应商货款	采购框架协议
2	内蒙伊利实业集团有限公司	华夏银行烟台南大街支行	4,000,000.00	供应商货款	采购框架协议

说明：报告期内，公司向供应商烟台市宗信食品有限公司开具的总额为 300 万元的银行承兑汇票为公司为获得银行信贷支持，采用全额保证银行承兑汇票的方式向烟台市宗信食品有限公司开具银行承兑汇票。公司与烟台市宗信食品有限公司之间不具有真实的交易背景，公司向银行存入 300 万元全额保证金后，向烟台市宗信食品有限公司开具银行承兑汇票，烟台市宗信食品有限公司收到票据后将其背书转让给公司在建工程施工方、建材公司及设备公司等，用以支付公司在建工程款、设备款等。截至 2014 年 5 月，上述票据已全部解付完毕，不存在逾期或欠息情况。

3. 应付账款

单位：元

项目	2014年07月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	2,320,595.78	100.00	961,515.29	100.00	2,407,668.44	100.00
合计	2,320,595.78	100.00	961,515.29	100.00	2,407,668.44	100.00

公司 2014 年 1-7 月应付账款前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)
烟台市天润建筑安装有限公司	非关联方	1,300,000.00	1年以内	56.02
烟台奥星电器设备有限公司	非关联方	255,000.00	1年以内	10.99
烟台奥威制冷工程有限公司	非关联方	142,000.00	1年以内	6.12

烟台开发区卓昌建筑安装工程有限公司	非关联方	140,000.00	1 年以内	6.03
烟台市福山汇隆实业有限公司	非关联方	100,000.00	1 年以内	4.31
合计		1,937,000.00		83.47

公司 2013 年度应付账款前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例 (%)
烟台市莱山经济开发区管理委员会	非关联方	1,417,777.00	1-2 年	46.33
通用磨坊贸易(上海)有限公司	非关联方	810,718.72	1 年以内	26.49
青岛今朝源商贸有限公司	非关联方	459,592.00	1 年以内	15.02
郑州思念食品有限公司	非关联方	357,815.99	1 年以内	11.69
河南省福润食品有限公司	非关联方	14,576.60	1 年以内	0.48
合计		3,060,480.31		100.00

公司 2012 年度应付账款前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例 (%)
烟台市莱山经济开发区管理委员会	非关联方	1,417,777.00	1-6 个月	58.89
青岛今朝源商贸有限公司	非关联方	400,692.00	1-6 个月	16.64
通用磨坊贸易(上海)有限公司	非关联方	251,137.11	1-6 个月	10.43
青岛正大食品有限公司	非关联方	171,309.46	1-6 个月	7.12
青岛永春食品有限公司	非关联方	121,382.60	1-6 个月	5.04
合计		2,362,298.17		98.12

截至 2014 年 7 月 31 日，无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的款项。

4. 预收账款

项目	2014 年 07 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1 年以内	6,386.40	100.00	3,376,881.05	100.00	28,687.25	100.00
合计	6,386.40	100.00	3,376,881.05	100.00	28,687.25	100.00

公司预收账款主要为预收客户款项，报告期内公司预收账款变动较大。2013年预收账款余额较2012年增加3,348,193.80元，主要原因是为保证春节期间的货物充足，重大客户提前预付的货款增加。

公司2014年1-7月预收账款前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应付账款总额的比例（%）
济南若海经贸有限公司	客户	6,386.40	1年以内	100.00
合计		6,386.40		100.00

公司2013年度预收账款前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应付账款总额的比例（%）
家家悦集团股份有限公司	客户	3,376,881.05	1年以内	100.00
合计		3,376,881.05		100.00

公司2012年度预收账款前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应付账款总额的比例（%）
烟台盛和百货有限公司	客户	22,184.24	1年以内	77.33
青岛永旺东泰商业有限公司	客户	4,741.50	1年以内	16.53
烟台农资家友福超市有限公司	客户	1,761.51	1年以内	6.14
合计		28,687.25		100.00

截至2014年7月31日，无预收持有公司5%以上（含5%）股份股东的款项。

5. 应交税费

单位：元

税种	2014年07月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	-17,215.98	82,647.32	52,001.37
营业税	-	-	17,342.47
城建税	-	5,785.31	3,882.36
企业所得税	128,380.57	150,101.07	-33,201.42

税种	2014年07月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
土地使用税	362,658.67	280,768.00	140,384.00
印花税	-	2,083.70	2,467.87
个人所得税	891.39	-	-
教育费附加	-	2,479.42	1,663.82
地方教育费附加	-	1,652.95	1,049.18
地方水利建设基金	-	826.47	554.61
合计	474,714.65	526,344.24	186,144.26

报告期内，公司应交税费变动较大。2014年7月31日，应交增值税金额为负，原因在于公司2014年多缴税款所致。公司2013年应交税费金额较2012年增幅较大，主要是原因是2013年末应交未缴企业所得税的金额较大及其预提的土地使用税金额未缴纳。

6. 应付职工薪酬

(1) 短期薪酬

单位：元

短期薪酬项目	2014年1-7月应付金额	2014年07月31日应付未付金额
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,904,472.20	284,821.11
二、职工福利费	28,452.55	-
三、社会保险费和住房公积金	265,064.80	-
四、工会经费和职工教育经费	92,291.71	314,618.86
合计	3,290,281.26	599,439.97

(续上表)

短期薪酬项目	2013年应付金额	2013年12月31日应付未付金额
一、工资、奖金、津贴和补贴	4,854,766.60	482,810.10
二、职工福利费	185,847.69	-
三、社会保险费和住房公积金	354,526.36	-
四、工会经费和职工教育经费	169,916.83	263,680.74
合计	5,565,057.48	746,490.84

(续上表)

短期薪酬项目	2012 年应付金额	2012 年 12 月 31 日应付未付金额
一、工资、奖金、津贴和补贴	3,041,772.10	284,100.00
二、职工福利费	17,818.46	-
三、社会保险费和住房公积金	289,927.88	-
四、工会经费和职工教育经费	106,462.02	106,462.02
合计	3,455,980.46	390,562.02

(2) 离职后福利

单位：元

设定提存计划项目	2014 年 1-7 月应付金额	2014 年 07 月 31 日应付未付金额
一、基本养老保险费	515,787.80	-
二、失业保险费	28,654.80	-
合计	544,442.60	-

(续上表)

设定提存计划项目	2013 年应付金额	2013 年 12 月 31 日应付未付金额
一、基本养老保险费	720,313.41	-
二、失业保险费	40,017.40	-
合计	760,330.81	-

(续上表)

设定提存计划项目	2012 年应付金额	2012 年 12 月 31 日应付未付金额
一、基本养老保险费	593,869.79	-
二、失业保险费	33,363.47	-
合计	627,233.26	-

7. 其他应付款

单位：元

项目	2014 年 07 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	1,277,045.34	78.58	10,929,956.84	83.66	8,170,746.26	61.65
1 至 2 年	348,170.30	21.42	2,134,867.02	16.34	5,082,771.89	38.35
合计	1,625,215.64	100.00	13,064,823.86	100.00	13,253,518.15	100.00

公司 2014 年 1-7 月其他应付款前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应付账款总额的比例（%）
山东齐畅国际贸易有限公司	关联方	471,468.20	1 年以内	29.01
烟台益商物流有限公司	非关联方	348,170.30	1 年以内	21.42
上海海鼎信息工程股份有限公司	非关联方	205,000.00	1 年以内	12.61
张涛	员工	132,348.17	1 年以内	8.14
王瑞胜	员工	123,830.50	1 年以内	7.62
合计		1,280,817.17		78.81

公司应付齐畅贸易的款项为剥离款余额，截至本说明书签署日，公司剥离商品代理业务的款项已清偿完毕。

公司应付烟台益商物流有限公司的款项为仓库租金。

公司应付上海海鼎信息工程股份有限公司的款项为 WMS 软件余款，按照合同约定，未到结算期。

应付张涛、王瑞胜的款项为公司向职工借款，截至本说明书签署日，此个人借款已清偿完毕。

公司 2013 年度其他应付款前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应付账款总额的比例（%）
刘明	关联方	7,313,508.66	1 年以内	55.98
北京陆峰时代科技发展有限公司	非关联方	2,000,000.00	1 年以内	15.31
刘凯	关联方	1,300,000.00	1 年以内	9.95
王成江	关联方	1,100,000.00	1 年以内	8.42
烟台益商物流有限公司	非关联方	748,170.30	1 年以内	5.73
合计		12,461,678.96		95.38

公司 2012 年度其他应付款前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应付账款总额的比例（%）
------	--------	-------	----	---------------

刘明	关联方	5,935,722.07	1-6 个月	44.79
北京陆峰时代科技发展有限公司	非关联方	4,500,000.00	1-6 个月	33.95
淄博齐畅食品配送有限公司	关联方	1,941,290.00	1-6 个月	14.65
烟台北方房地产开发公司	非关联方	300,000.00	1-6 个月	2.26
烟台迅发汽车贸易有限责任公司	非关联方	153,500.00	1-6 个月	1.16
合计		12,830,512.07		96.81

报告期内，公司其他应付款主要系资金拆借。公司与关联方的资金拆借情况，参见本说明书“第四节 公司财务”之“五、关联方及关联交易”之“（二）关联交易事项”。

（七）股东权益情况

单位：元

所有者权益：	2014 年 07 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
实收资本	5,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
资本公积		-	-
专项储备	190,883.65	106,031.38	44,769.08
盈余公积		-	-
未分配利润	-119,418.89	-536,424.29	-769,498.17
少数股东权益	-218,098.49	-	-
所有者权益合计	4,853,366.27	1,569,607.09	1,275,270.91

（八）现金流量表补充资料

单位：元

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	198,906.91	233,073.88	-318,794.36
加：资产减值准备	-3,758.96	7,730.87	-15,723.41
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	357,024.32	661,504.36	396,133.47
无形资产摊销	63,776.13	99,318.29	99,318.29
长期待摊费用摊销	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-5,351.56	10,555.34	-

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	472,270.80	329,769.53	178,152.00
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	939.75	-1,932.72	3,930.85
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	13,326,122.68	-5,569,227.64	-5,009,616.38
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	10,307,732.44	-7,120,932.65	-809,681.31
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-17,626,559.93	6,866,941.46	-2,545,017.75
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	7,091,102.58	-4,483,199.28	-8,021,298.60
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本	-	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-	-
融资租入固定资产	-	-	-
3、现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额	1,390,889.47	1,835,478.23	5,321,637.29
减：现金的期初余额	1,835,478.23	5,321,637.29	1,072,614.46
加：现金等价物的期末余额	-	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	-444,588.76	-3,486,159.06	4,249,022.83

有关报告期内现金流量的具体情况，参见本说明书“第四节 公司财务”之“一、最近两年及一期的财务报表”之“（三）现金流量表”。

报告期内，公司的经营活动现金流量如下：

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
销售商品、提供劳务收到的现金	74,338,667.31	96,222,872.03	86,500,728.86
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,902,274.41	699,015.29	1,639,311.15
经营活动现金流入小计	76,240,941.72	96,921,887.32	88,140,040.01
购买商品、接受劳务支付的现金	58,006,225.84	86,431,224.93	85,427,860.38

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
支付给职工以及为职工支付的现金	3,980,096.88	5,969,459.47	3,692,651.70
支付的各项税费	1,184,473.75	1,021,354.87	1,072,799.74
支付其他与经营活动有关的现金	5,979,042.67	7,983,047.33	5,968,026.79
经营活动现金流出小计	69,149,839.14	101,405,086.60	96,161,338.61
经营活动产生的现金流量净额	7,091,102.58	-4,483,199.28	-8,021,298.60

2014年1-7月、2013年、2012年，公司经营活动产生的现金流量净额分别为7,091,102.58元、-4,483,199.28元、-8,021,298.60元。报告期内公司经营活动产生的现金流量净额增长趋势与净利润变动趋势一致。2013年、2012年公司经营活动产生的现金流量净额为负的主要原因是商品代理销售业务对供应商的议价能力较弱，需要先预付货款进行备货，对下游大型超市需要先发货后收取货款。2014年7月，公司将商品代理销售业务剥离后，购买商品支付的现金大幅减少，同时对下游大型超市尾款已陆续进行结算。

1、销售商品、提供劳务收到的现金

单位：元

项目	金额
2012年度销售收入	76,993,343.10
减：本期应收账款账面余额的增加	310,895.84
加：应交销项税金	10,798,631.55
加：预收账款的减少	-980,349.95
2012年销售商品、提供劳务收到的现金	86,500,728.86

单位：元

项目	金额
2013年度销售收入	85,290,935.06
减：本期应收账款账面余额的增加	-1,762,571.62
减：三个月以上到期银行承兑保证金	6,180,000.00
加：应交销项税金	12,001,171.55
加：预收账款的减少	3,348,193.80
2013年销售商品、提供劳务收到的现金	96,222,872.03

单位：元

项目	金额
2014年1-7月销售收入	63,895,147.44

减:本期应收账款账面余额的增加	6,214,891.82
加:应交销项税金	9,420,808.56
加:预收账款的减少	-3,370,494.65
加:资产剥离变动	10,608,097.78
2014年1-7月销售商品、提供劳务收到的现金	74,338,667.31

2、购买商品、接受劳务支付的现金

单位:元

项目	金额
2012年营业成本	66,941,617.27
减:本期经营性应付账款的增加	293,631.70
减:本期经营性应付票据的增加	7,200,000.00
减:专项储备的增加	44,769.08
加:三个月以上到期银行承兑保证金	1,347,105.12
加:本期进项税额	10,089,122.82
加:存货的增加	5,009,616.38
加:经营性预付账款的增加	9,578,799.57
2012年度采购商品接受劳务支付的现金	85,427,860.38

单位:元

项目	金额
2013年营业成本	72,146,541.68
减:本期经营性应付账款的增加	-1,446,153.15
减:本期经营性应付票据的增加	5,700,000.00
加:本期进项税额	11,289,894.53
加:存货的增加	5,569,227.64
加:经营性预付账款的增加	1,679,407.93
2013年度采购商品接受劳务支付的现金	86,431,224.93

单位:元

项目	金额
2014年1-7月营业成本	54,283,216.36
减:本期经营性应付账款的增加	1,966,742.34
减:本期经营性应付票据的增加	-11,900,000.00
减:专项储备的增加	84,852.27
加:三个月以上到期银行承兑保证金	-7,620,000.00
加:本期进项税额	8,412,985.10
加:存货的增加	-4,150,984.50

加:经营性预付账款的增加	-2,767,396.51
2014年1-7月采购商品接受劳务支付的现金	58,006,225.84

3、收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
利息收入	146,859.02	74,809.97	71,070.31
政府补助	200,000.00	100,000.00	100,000.00
收到的往来款及其他	1,555,415.39	524,205.32	1,468,240.84
合计	1,902,274.41	699,015.29	1,639,311.15

4、支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
支付的付现费用	6,104,145.42	10,197,238.02	8,549,910.83
支付的往来款项及其他	-125,102.75	-32,383,338.25	-2,581,884.04
合计	5,979,042.67	-22,186,100.23	5,968,026.79

5、收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
往来款	4,185,732.22	2,008,000.00	
合计	4,185,732.22	2,008,000.00	

6、支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
往来款	1,750,010.00	2,010,000.00	
合计	1,750,010.00	2,010,000.00	

注：公司2012年不存在收到与支付的其他与投资有关的现金。

五、关联方及关联交易

（一）关联方

根据《企业会计准则第 36 号—关联方披露》和中国证券监督管理委员会第 40 号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

截至本说明书签署日，公司的关联方及关联关系情况如下：

1. 控股股东

公司第一大股东齐畅控股现持有公司股份 350.00 万股，占公司股份总数的 70.00%。

姓名	持股关系	与本公司的关系
山东齐畅控股有限公司	持有公司 70.00% 股权	控股股东

有关控股股东的具体情况，参见本说明书“第一节 公司基本情况”之“四、控股股东、实际控制人基本情况”。

2. 实际控制人

公司实际控制人为王成江，现任公司法定代表人、董事长职务。

姓名	持股关系	与本公司的关系
王成江	持有山东齐畅控股有限公司 50.65% 股权	实际控制人、董事长、总经理，控股股东单位执行董事

有关实际控制人的具体情况，参见本说明书“第一节 公司基本情况”之“四、控股股东、实际控制人基本情况”。

3. 持有公司 5% 以上股份的其他股东

关联方名称	与本公司的关系
栾书桥	自然人股东，持有公司 5.00% 股份，公司董事
烟台鲁畅投资咨询中心（有限合伙）	法人股东，持有公司 24.00% 股份

有关主要股东的具体情况，参见本说明书“第一节 公司基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“（二）公司股东基本情况”。

4. 公司的董事、监事及高级管理人员

关联方名称	与本公司的关系
王成江	实际控制人、董事长、总经理，控股股东单位执行董事
栾书桥	自然人股东，持有公司 5.00% 股份，公司董事
刘道刚	公司董事，总经理
刘明	公司董事
王钰	公司董事，控股股东单位监事
孙羽菲	财务总监
于爱丽	公司董秘兼运营总监
杨俊鹏	公司监事
周伟	公司监事
王广成	公司监事

有关董事、监事和高级管理人员的具体情况，参见本说明书“第一节 公司基本情况”之“八、公司董事、监事和高级管理人员情况”。

5. 持有公司 5% 以上股份的股东、公司董事、监事及高级管理人员投资或担任董事、高级管理人员的其他企业

关联方名称	与本公司的关系
山东齐畅国际贸易有限公司	齐畅控股投资控股的企业
烟台齐畅信息技术有限公司	齐畅控股投资控股的企业
淄博齐畅食品配送有限公司	实际控制人王成江参股的企业
上海品食客食品国际贸易有限公司	实际控制人担任董事并持有 2.38% 股份；刘道成持有 2.38% 股份

有关持有公司 5% 以上股份的股东、公司董事、监事及高级管理人员投资或担任董事、高级管理人员的其他企业的具体情况，参见本说明书“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况”之“（一）控股股东、实际控制人及其控制的其

他企业的基本情况”。

（二）关联交易事项

1. 经常性关联交易

关联方名称	关联交易类型	2014年1-7月		2012年度		定价政策
		金额（元）	占同类交易的比例（%）	金额（元）	占同类交易的比例（%）	
淄博齐畅食品配送有限公司	销售食品	341,880.34	0.59	256,410.26	0.36	市场价
山东齐畅国际贸易有限公司	销售食品	13,760,640.65	23.61	-	-	协议价
	物流配送	283,783.63	5.05	-	-	协议价
合计		14,386,304.62	-	256,410.26	-	

注：2013年度，公司与关联方未发生经常性关联交易。

2014年1-7月公司与关联方齐畅贸易发生的销售商品交易系因为公司拟将商品代理业务剥离给齐畅贸易，为保证剥离业务的顺利交割，提前以齐畅贸易的名义与下游客户签订销售合同，公司将对应商品以协议价格销售给齐畅贸易。

公司将商品代理销售业务剥离给关联方齐畅贸易经营后，公司预计将会为关联方齐畅贸易提供物流服务。公司股东大会已经通过与齐畅贸易的《关联交易框架协议》，将以市场公允的价格为齐畅贸易提供物流服务。

2. 偶发性关联交易

（1）关联方应收应付款项

单位：元

往来名称	关联方	2014年07月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
其他应收款	淄博齐畅食品配送有限公司	-	2,435,732.22	-
其他应收款	烟台齐畅信息技术有限公司	2,010.00	2,000.00	-
其他应付款	刘明	-	7,313,508.66	5,935,722.07
其他应付款	王成江	-	1,100,000.00	-

往来名称	关联方	2014年07月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
其他应付款	淄博齐畅食品配送有限公司	-	-	1,941,290.00
其他应付款	刘凯	-	1,300,000.00	-
其他应付款	山东齐畅国际贸易有限公司	471,468.20	-	-

公司与齐畅信息的其他应收款余额是在该公司设立初期,注册资本金尚无实缴的情况下因小额款项支付而借入的资金。与齐畅贸易的往来余额是因2014年7月30日将有限公司的部分资产及负债剥离至齐畅贸易所形成的往来差额。截至本说明书签署日,上述关联方应收应付款项余额已支付完毕。**公司将来将进一步规范关联方资金往来行为。**

(2) 关联方资金拆借情况

报告期内,公司关联方资金拆入情况如下:

单位:元

资金拆借方	2012年12月31日	2013年12月31日	2014年07月31日
刘明	5,935,722.07	7,313,508.66	-
王成江	-	1,100,000.00	-
刘凯	-	1,300,000.00	-
淄博齐畅食品配送有限公司	1,941,290.00	-	-
合计	7,877,012.07	9,713,508.66	-

公司向关联方刘明、王成江、刘凯、淄博齐畅食品配送有限公司拆入资金主要原因是商品代理销售业务对流动资金的压力较大,通常需要提前支付款项进行采购,销售后延后收款。上述借款未约定利息,为公司关联方为支持公司发展、解决短期流动资金需求所提供的无息借款。截至2014年7月31日,向关联方拆入的资金已全部偿还。**公司将商品代理销售业务剥离以后,对流动资金的需求压力变小,将来将通过规范的融资工具解决资金需求问题。**

报告期内,公司向关联方拆出资金情况如下:

单位:元

资金拆借方	2012年12月31日	2013年12月31日	2014年07月31日
-------	-------------	-------------	-------------

	日	日	日
淄博齐畅食品配送有限公司	-	2,435,732.22	-
烟台齐畅信息技术有限公司	-	2,000.00	2,010.00
合计	-	2,437,732.22	2,010.00

注：关联方之间资金拆借没有收取或支付利息。

报告期内，公司将资金拆借给关联方淄博齐畅、齐畅信息。公司当时尚未制定关联交易决策与控制方面的制度，资金拆借未履行内部审批程序，也未约定利息。截至本说明书签署日，公司已将借款全部收回。公司在股份公司成立后已经制定《关联交易管理办法》。公司在将来的经营管理活动中，将严格遵守相关制度规定，杜绝资金拆借行为的发生。

（3）关联方业务重组情况

报告期内，公司将商品代理销售业务重组剥离给齐畅贸易。有关业务重组的具体情况，参见本说明书“第一节 公司基本情况”之“六、公司重大资产重组情况”。

（4）关联方担保

借款人	贷款人	借款合同编号	借款金额（万元）	借款期限	担保人	担保方式/担保物
齐畅工贸有限	中国银行烟台福山支行	2014年齐畅借字001号	150.00	2014/5/23-2015/5/22	齐畅贸易	家家悦集团应收账款

2014年7月，齐畅工贸有限进行业务重组，将商品代理销售业务剥离给关联方齐畅贸易。公司将商品代理销售业务相关的应收家家悦股份款项剥离给齐畅贸易后，齐畅贸易成为本公司上述借款的担保人。

（三）关联交易决策程序

有限公司阶段，公司对关联交易未建立专门的审批制度，未对相关关联交易履行决策程序。股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理办法》，公司管理层将严格执行《公司章程》和《关联交易管理办法》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》的相关规定，在未来的关联交易中履行相关的董事会或股东大会

会审批程序。同时，公司将减少和规范关联方交易，并进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，维护公司和股东的利益。为了规范和减少关联交易，持有公司 5% 以上股份的股东及公司的董事、监事、高级管理人员均已向公司出具了《关于规范和减少关联交易承诺函》。

六、重大诉讼、其他或有事项或重大期后事项

截至本说明书签署日，本公司不存在重大诉讼、其他或有事项或重大期后事项。

七、资产评估情况

（一）整体设立股份公司时评估

根据 2014 年 08 月 05 日烟台齐畅工贸有限公司股东会决议，有限公司拟改制为股份有限公司。各发起人以经审计的截止 2014 年 7 月 31 日扣除专项储备后的净资产 5,389,477.60 元以 1:0.9277337 的比例折股，每股面值人民币 1 元，注册资本为 5,000,000.00 元。

以上审定净资产经中瑞国际资产评估（北京）有限公司评估，于 2014 年 08 月 27 日出具中瑞评报字[2014]090531099 号资产评估报告。

以上实收资本经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审验，于 2014 年 09 月 11 日出具大信验字[2014]第 3-00034 号验资报告。

2014 年 10 月 14 日经烟台市工商行政管理局批准，公司取得烟台市工商局核发的注册号为 370602228043708 的《营业执照》。

（二）业务重组剥离评估

有关资产剥离评估的情况，参见本说明书“第一节 公司基本情况”之“六、公司重大资产重组情况”。

八、股利分配政策和报告期内的分配情况

（一）股利分配的一般政策

根据国家有关法律、法规的要求及《公司章程》的规定，各年度的税后利润按照下列顺序分配：

1. 弥补以前年度亏损；
2. 提取 10%法定盈余公积；
3. 提取任意盈余公积金；
4. 支付股东股利。

法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不得在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

（二）近两年的分配情况

2013 年度和 2012 年度，本公司未进行股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

根据公司 2014 年 09 月 12 日召开的创立大会暨 2014 年第一次股东大会通过的《公司章程》，公司目前的股利分配政策为：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

九、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

截至 2014 年 7 月 31 日，公司共有 2 家控股子公司纳入合并报表范围。截至本说明书签署日，公司共有 3 家控股子公司。控股子公司具体情况如下：

（一）青岛齐畅物流有限公司

1. 基本情况

有关青岛齐畅的具体情况，参见本说明书“第一节 公司基本情况”之“七、公司子公司基本情况”。

2. 主要财务数据

单位：元

项目	2014 年 7 月 31 日/2014 年 1-7 月
资产总额	29,217.72
净资产	-423,233.54
营业收入	-
净利润	-423,233.54

（二）济南齐畅食品配送有限公司

1. 基本情况

有关济南齐畅的具体情况，参见本说明书“第一节 公司基本情况”之“七、公司子公司基本情况”。

2. 主要财务数据

单位：元

项目	2014 年 07 月 31 日/2014 年 1-7 月
资产总额	325,270.23
净资产	-303,761.44
营业收入	19,241.81
净利润	-303,761.44

（三）淄博齐畅物流有限公司

1. 基本情况

有关淄博齐畅的具体情况，参见本说明书“第一节 公司基本情况”之“七、

公司子公司基本情况”。

2. 主要财务数据

淄博齐畅于 2014 年 08 月 21 日新成立。

十、可能对公司经营产生不利影响的风险因素

（一）公司业务重组的风险

报告期内，公司主要经营商品代理销售和物流服务两类业务。商品代理销售业务毛利率水平较低，但产生的营业收入占比较高。2014 年 7 月，公司通过业务重组，将盈利能力较弱的商品代理销售业务剥离，未来将专注于物流服务业务的经营与发展。公司业务的变化将会对公司的内部架构、业务流程、管理方式产生一定影响，从而可能会对公司经营业绩产生影响。

此外，本说明书第四节“公司财务”对公司报告期内营业收入、利润、资产结构等财务指标的分析基于最近两年及一期的申报财务报表，包括公司业务重组前商品代理销售业务相关的资产、负债以及该等业务产生的收入、利润等。公司提醒投资者关注本次业务重组对公司财务状况、经营成果的影响。

（二）客户集中的风险

报告期内，公司物流业务的主要客户为家家悦股份。2014 年 1-7 月、2013 年和 2012 年，公司对家家悦股份的物流业务收入分别为 5,073,719.17 元、8,456,867.21 元、6,122,429.54 元，占当期物流业务收入总额的比例分别达到 90.29%、99.67%、99.94%。家家悦股份的主营业务为连锁超市经营，业务范围覆盖山东省威海、烟台、青岛、莱芜、济南等多地市，未来家家悦股份仍将是公司的重要客户之一。

2014 年 7 月，公司将商品代理销售业务进行重组，齐畅贸易成为商品代理销售业务的经营主体。业务重组后，公司将会为齐畅贸易提供物流服务，齐畅贸易将来也是公司的重要客户。公司预计未来对齐畅贸易的物流业务服务收入占比会达到比较高的比例。

公司客户过于集中将会给公司经营带来一定风险，如果上述客户的经营活动

发生重大不利变化或与本公司的合作关系发生不利变化，将直接影响本公司的经营，给公司业绩经营业务造成不利影响。

（三）关联交易风险

报告期内，公司存在向关联方拆入和拆出资金的情况。公司虽然已经通过建立关联交易管理办法、完善资金管理的内部控制程序对此进行规范，但如果公司未能按照现有管理制度严格执行，将会影响公司资金管理的有效性，并对公司经营业绩产生不利影响。

公司将商品代理销售业务剥离给关联方齐畅贸易经营后，公司将会为关联方齐畅贸易提供物流服务。虽然公司通过建立关联交易相关制度、制定关联交易框架协议等方式规范关联交易的定价和决策程序，但如果公司与齐畅贸易的交易价格不公允，仍然会对公司经营业绩产生直接影响。

（四）资产负债率较高和短期偿债风险

报告期内，公司股权融资能力有限，运营资金很大部分来自于股东投入和银行贷款。截至2014年7月31日，公司短期借款余额1,300万元，资产负债率为78.21%，流动比率为0.2。公司资产负债率较高，流动比例偏低，面临较大的偿债压力。如果公司在短期借款到期时未能足额按时向贷款银行偿还本息，公司用于担保借款的抵押资产将面临被拍卖、变卖的风险，从而影响公司的正常生产经营活动。

（五）宏观经济波动的风险

物流行业与宏观经济运行周期关联较为紧密，尤其是为特定行业提供物流服务的细分领域受宏观经济波动的影响较为明显。公司主要为包括大型连锁超市在内的零售终端和消费品生产商提供物流服务，公司物流仓储和运输的商品主要为快速消费品。如果宏观经济增速减缓或进入下行周期时，居民个人消费能力减弱，可能影响快速消费品行业的整体发展，从而进一步影响本公司物流业务的发展，对公司经营业绩造成不利影响。

（六）持续能力的风险

报告期内公司商品代理销售收入占比较大，物流收入规模较小。2014年1-7

月、2013年和2012年，公司物流业务收入分别为5,619,214.16元、8,485,227.21元、6,126,229.54元，尽管报告期内物流业务收入不断增长，但总体规模较小。

近年来，物流市场竞争加剧，公司正处于业务结构调整和快速发展的转型期，公司若无法拓展客户群体，提升运营效率，将面临持续经营能力下降的风险。燃油、路桥费、人力成本等物流直接成本的上升也会给公司的盈利能力带来不利影响。

公司将通过经营多年积累的**行业经验和客户基础**，充分挖掘胶东半岛的区域优势，通过下设子公司和分拨中心，利用公司在山东省内五个配送中心的网络布局，实现全网互动的服务优势。公司未来通过稳定原有客户，积极开拓新客户，逐步扩大客户范围，增加客户数量，争取业务范围覆盖区域范围内大部分的零售终端，力争济南、青岛、淄博子公司经济效益的实现。

公司于2014年年初，先后设立了青岛、济南、淄博三家子公司，目前青岛子公司已经开始为二十多家生产厂商提供物流配送，配送货量也会逐步递增，济南子公司为思念公司做山东省内配送，为咖啡陪你和西诺迪斯等韩国餐饮连锁和法资食品企业提供配送服务，而与山东华莱士的第三方配送服务项目正在洽谈之中。未来，公司物流配送的区域范围及客户数量将逐渐增大。

（七）公司治理的风险

有限公司阶段，由于公司规模较小，公司治理结构简单，在公司治理制度的建立及运行方面存在一些瑕疵，例如部分关联交易未履行适当的程序；相关会议未履行适当的通知程序等。股份公司成立后，公司制定了较为完备的公司章程、“三会”议事规则、关联交易管理办法等，但由于相关治理机制建立时间较短，公司形成健全完善的公司治理文化尚需要经过公司治理实践的发展，公司可能存在治理不规范的风险。

（八）子公司、分公司不断增加带来的管理风险

为满足客户需求，扩大业务规模，公司积极整合物流网络资源，在山东省重要城市济南、青岛、淄博等设立了3家子公司，随着业务的扩张，公司未来可能会在异地增设更多子公司或分公司。子公司、分公司的不断增加使得公司对经营

决策、内部控制、信息传递等方面的管理要求越来越高。同时，公司目前控股的3家子公司均有外部投资者参与，公司面临与外部投资者合作经营的管理风险和利益冲突风险。如果公司在拓展物流网络的同时不能同步完善公司管理体系和内控制度，加强经营管理能力，公司将面临一定的管理风险。

（九）实际控制人不当控制的风险

王成江持有齐畅控股50.65%的股份，齐畅控股持有公司70.00%的股份，处于绝对控股地位，为公司的实际控制人。同时，王成江担任公司的董事长，能够决定和实质影响公司的经营方针、决策和经营层的任免。如果王成江利用控股地位和相关管理权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司或其他股东利益。

第五节 有关声明

挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

1、山东齐畅冷链物流股份有限公司(盖章)



2、全体董事

王成江

王成江

栾书桥

栾书桥

刘道刚

刘道刚

刘明

刘明

王钰

王钰

3、全体监事

杨俊鹏

杨俊鹏

王广成

王广成

周伟

周伟

4、全体高级管理人员

刘道刚

刘道刚

于爱丽

于爱丽

孙羽菲

孙羽菲

5、签署日期

2015.03.16

主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

1、中国银河证券股份有限公司（盖章）



2、法定代表人

陈有安

Handwritten signature of Chen You'an in black ink, written over a horizontal line.

3、项目负责人

徐冰

Handwritten signature of Xu Bing in black ink, written over a horizontal line.

4、项目小组成员

荆健

Handwritten signature of Jing Jian in black ink, written over a horizontal line.

魏佳佳

Handwritten signature of Wei Jiajia in black ink, written over a horizontal line.

周晔

Handwritten signature of Zhou Ye in black ink, written over a horizontal line.

赵铁成

Handwritten signature of Zhao Tiecheng in black ink, written over a horizontal line.

陈洁

Handwritten signature of Chen Jie in black ink, written over a horizontal line.

5、签署日期 2015.03.16

律师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及签字律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

1、北京市中银（济南）律师事务所（盖章）



2、机构负责人

周可佳

3、经办律师

刘斐

宋明君

4、签署日期 2015.03.16

会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

1、大信会计师事务所（特殊普通合伙）（盖章）



2、法定代表人

吴卫星

Handwritten signature of Wu Weixing in black ink.

3、经办注册会计师

吴金锋

Handwritten signature of Wu Jinfeng in black ink.

田景智

Handwritten signature of Tian Jingzhi in black ink.

4、签署日期

2015.03.16

资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

1、中瑞国际资产评估（北京）有限公司（盖章）



2、法定代表人

杨文化



3、经办注册资产评估师

张永远



黄健



4、签署日期

2015.03.16

第六节 附件

备查文件目录：

- 一、主办券商推荐报告；
- 二、财务报表及审计报告；
- 三、法律意见书；
- 四、公司章程；
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见